

Zagrebačka banka d.d.
Godišnje izvješće za 2011.

Zagrebačka banka d.d.

Sadržaj

I	Uvod.....	3
II	Izješće Uprave.....	5
III	Opis poslovanja.....	16
IV	Pregled hrvatskog gospodarstva u 2011. godini.....	18
V	Financijski pregled i pregled poslovanja.....	22
VI	Rukovodstvo i organizacija upravljanja.....	29
VII	Odgovornosti Uprave i Nadzornog odbora za pripremu i prihvaćanje godišnjih financijskih izvješćaja.....	57
VIII	Izješće neovisnog revizora dioničarima Zagrebačke banke d.d.....	58
IX	Financijski izvješćaji.....	60
	Financijski izvješćaji Grupe.....	60
	Financijski izvješćaji Banke.....	66
	Značajne računovodstvene politike.....	72
	Bilješke uz financijske izvješćaje.....	94
X	Dopunski financijski izvješćaji za Hrvatsku narodnu banku.....	194
XI	Dopunski financijski izvješćaji izraženi u eurima - nerevidirani.....	210
XII	Informacije dioničarima.....	217

Uvod

Uprava Zagrebačke banke d.d. sa zadovoljstvom predstavlja Godišnje izvješće dioničarima Banke. Izvješće obuhvaća financijski pregled i pregled poslovanja, revidirane financijske izvještaje s izvješćem neovisnog revizora, dopunske financijske izvještaje za Hrvatsku narodnu banku te nerevidirane dopunske financijske izvještaje Grupe i Banke iskazane u EUR-ima. Revidirani financijski izvještaji prikazani su za Grupu i Banku.

Godišnje izvješće na hrvatskom i engleskom jeziku

Ovaj dokument uključuje Godišnje izvješće Zagrebačke banke d.d. za godinu koja završava 31. prosinca 2011. na hrvatskom jeziku. Izvješće je izdano i na engleskom jeziku i podnosi se dioničarima Banke na Glavnoj skupštini.

Pravni oblik

U ovom dokumentu se Glavnoj skupštini podnose godišnji financijski izvještaji i izvješće o stanju društva, sukladno odredbi članka 276. stavka 3. Zakona o trgovačkim društvima, dok se izvješće Nadzornog odbora Glavnoj skupštini podnosi kao zaseban dokument.

Godišnji financijski izvještaji sastavljeni su u skladu sa zakonskim zahtjevima za računovodstvo banaka u Hrvatskoj i revidirani u skladu s Međunarodnim revizijskim standardima.

Skraćenice

U ovom Godišnjem izvješću Zagrebačka banka d.d. naziva se "Banka" ili "Zagrebačka banka", a Zagrebačka banka d.d., njezine podružnice i pridružena društva zajedno se nazivaju "Grupa" ili "Grupa Zagrebačke banke".

U ovom Godišnjem izvješću UniCredit Bank Austria AG naziva se "UniCredit Bank Austria", Grupa UniCredit Bank Austria AG naziva se "UniCredit Bank Austria Grupa", UniCredit SpA, Milano naziva se "UniCredit", a Grupa UniCredit SpA naziva se "UniCredit Grupa".

Glavne podružnice i pridružena društva Banke nazivaju se:

Podružnice

UniCredit Bank d.d., Mostar
Prva stambena štedionica d.d., Zagreb
ZB Invest d.o.o., Zagreb
Centar Kaptol d.o.o., Zagreb
Pominvest d.d., Split
Marketing Zagrebačke banke d.o.o., Zagreb
Zagreb nekretnine d.o.o., Zagreb
Zane BH d.o.o., Sarajevo
Istraturist d.d., Umag
Istra D.M.C. d.o.o.

Skraćenice

UniCredit Bank BH
Štedionica
ZB Invest
Centar Kaptol
Pominvest
MZB
ZANE
Zane BH
Istraturist
Istra D.M.C.

Pridružena društva

Allianz ZB d.o.o., Zagreb
Allianz ZB d.o.o., Zagreb
Multiplus card d.o.o., Zagreb

Skraćenice

Allianz ZB – društvo za upravljanje obveznim mirovinskim fondom
Allianz ZB – društvo za upravljanje dobrovoljnim mirovinskim fondovima
Multiplus card

Uvod (nastavak)

Središnja banka, Hrvatska narodna banka, naziva se "HNB".

U ovom izvješću, skraćenice "tisuća kn", "milijun kn" ili "milijarda kn", "tisuća EUR", "milijun EUR" ili "milijarda EUR", "tisuća USD", "milijun USD" ili "milijarda USD" predstavljaju tisuće, milijune i milijarde hrvatskih kuna, eura i američkih dolara.

Devizni tečajevi

Kod preračunavanja iznosa u stranim valutama korišteni su sljedeći devizni tečajevi koji su bili u primjeni na dan 31. prosinca 2011.:

1 EUR	=	7,530 kn	(31. prosinca 2010.: 7,385 kn)
1 USD	=	5,820 kn	(31. prosinca 2010.: 5,568 kn)

Izvješće Uprave

Izvješće Uprave o stanju Banke

Dame i gospodo, cijenjeni klijenti, partneri i dioničari,

Poslovno okruženje

U globalnom ekonomskom okruženju i nadalje su prisutni problemi na financijskim tržištima povezani sa sporim rješavanjem poteškoća visoko zaduženih članica Eurozone. Izvjesno je da će zbog nužnih strogih mjera financijske konsolidacije doći do zastoja u oporavku gospodarstva u mnogim zemljama EU, u nekima čak i do ponovne recesije. U posljednje vrijeme tome se pridružuju i povećani inflatorni pritisci povezani s rastom cijena energenata, najvećim dijelom potaknuti nestabilnom srednjoistočnom političkom situacijom.

Hrvatsko gospodarstvo je, nakon recesije koja je obilježila prethodne dvije godine, tijekom 2011. stagniralo uz daljnji porast nezaposlenosti i smanjivanje investicijske aktivnosti. Uslijed bitnog smanjenja uvoza u prošloj je godini ipak došlo do uravnoteženja tekućeg računa platne bilance ali i povećanja proračunskog deficita opće države. Provođenje strukturnih reformi, nastavak privatizacije i fiskalna konsolidacija od strateškog su značaja za Hrvatsku u narednom razdoblju kako bi se osigurali temelji za održiv rast i razvoj.

Hrvatski bankarski sektor je i u takvim okolnostima zadržao stabilnost, zahvaljujući odgovornom upravljanju rizicima, visokoj kapitaliziranosti i aktivnoj monetarnoj politici. Premda su se uvjeti financiranja za hrvatske banke u prošloj godini pogoršali, one, za razliku od dijela svjetskih banaka, nisu trebale pomoć države što ukazuje na visoku razinu upravljačke i supervizorske odgovornosti. Stabilnost financijskog sektora omogućila je bankama da podrže ekonomske aktivnosti u svim segmentima i time ublaže negativne posljedice globalne financijske krize na hrvatsko gospodarstvo.

U 2011. godini nastavljen je rast kreditne aktivnosti u segmentu poslovanja s poduzećima i javnim sektorom, dok je kreditiranje stanovništva značajno usporeno. Aktivne i pasivne kamatne stope su na razini sektora smanjene u odnosu na kraj 2010. godine, unatoč znatno povećanom kreditnom riziku zemlje, posebice u drugom dijelu godine. Neprihodujući plasmani i troškovi rezerviranja dodatno su porasli u odnosu na kraj 2010.

Grupa Zagrebačke banke je tijekom 2011. godine podržavala klijente u prevladavanju otežanih poslovnih okolnosti, jačajući svoju savjetodavnu i partnersku ulogu te regionalnu prisutnost i dostupnost klijentima.

Ostvareni rezultati Grupe i Banke u 2011. godini

Grupa Zagrebačke banke je u 2011. godini ostvarila dobit nakon oporezivanja u iznosu od 1.492 milijuna kuna, što je za 5,6% više u odnosu na 2010. godinu

Solidan financijski rezultat ostvaren je zahvaljujući rastu prihoda od kreditiranja korporativnog i javnog sektora i višoj razini troškovne i procesne efikasnosti, što je, uz povećane troškove vrijednosnih usklađenja te smanjene prihode od naknada, rezultiralo umjerenim rastom dobiti:

- *Poslovni prihodi* Grupe iznose 5.414 milijuna kuna te su u odnosu na isto razdoblje prošle godine porasli za 214 milijuna kuna ili 4,1% uslijed porasta neto kamatnog prihoda.
- *Ukupni troškovi poslovanja* iznose 2.679 milijuna kuna te su porasli 1,0% u odnosu na 2010. godinu. Udio troškova poslovanja u ukupnim poslovnim prihodima iznosi 49,5% te je isti poboljšán u odnosu na isto razdoblje prethodne godine. Ovakav trend ukazuje na porast produktivnosti uz istovremeno smanjenje troškova bankarskog posredovanja.

Izješće Uprave (nastavak)

Izješće Uprave o stanju Banke (nastavak)

- *Troškovi vrijednosnih usklađenja* iznose 917 milijuna kuna i povećani su u odnosu na prethodnu godinu za 5,8%, te su još uvijek pod utjecajem recesijskog okruženja, veće nezaposlenosti te smanjene likvidnosti u realnom sektoru.

Imovina Grupe iznosi 119.691 milijuna kuna i porasla je za 6,8% u odnosu na kraj prethodne godine.

- *Neto krediti klijentima* iznose 79.514 milijuna kuna i povećani su za 5.578 milijuna kuna (+7,5%) u odnosu na kraj prethodne godine, od čega se 5.144 milijuna kuna (+13,2%) odnosi na korporativni i javni sektor. U segmentu stanovništva zbog smanjenja raspoloživog dohotka i povećane nezaposlenosti, potražnja za kreditima još uvijek je slaba, što je rezultiralo rastom kredita od 1,2% u odnosu na kraj prethodne godine.
- *Depoziti klijenata* iznose 67.860 milijuna kuna i u odnosu na kraj prethodne godine manji su za 870 milijuna kuna, pri čemu su depoziti stanovništva povećani za 557 milijuna kuna, a depoziti pravnih osoba i države smanjeni za 1.427 milijuna kuna.

Najveći doprinos rezultatima Grupe ostvarile su članice: Zagrebačka banka d.d., UniCredit Bank d.d. Mostar, Prva stambena štedionica d.d. i ZB Invest d.o.o. Istraturist Umag d.d. ostvario je dobre operativne rezultate, dok je neto rezultat još uvijek pod utjecajem tečajnih razlika vezanih za kreditnu zaduženost u švicarskim francima.

Zagrebačka banka je u 2011. ostvarila dobit nakon oporezivanja u iznosu od 1.316 milijuna kuna što je za 2,7% više u odnosu na 2010. godinu. Poslovni prihodi iznose 4.238 milijuna kuna što je porast od 134 milijuna kuna ili 3,3% u odnosu na 2010. kapital i rezerve Banke iznose 15.508 milijuna kuna uz adekvatnost kapitala od 21,72%.

Ostvareni poslovni rezultat odraz je fokusiranog upravljanja i uravnoteženog poslovnog modela:

- usmjerenost na poslovanje sa svim segmentima klijenata jamči snažnu sposobnost generiranja prihoda i primjerenu diverzifikaciju rizika
- posvećenost klijentu u anticipiranju, prepoznavanju i zadovoljenju njegovih potreba na jednostavan i efikasan način osigurava visoku razinu zadovoljstva i lojalnosti naših klijenata
- regionalna prisutnost, disperzirana prodajna mreža fizičkih i direktnih kanala distribucije osigurava visoku dostupnost servisa
- fokus na fundamente stabilnog i održivog bankarskog poslovanja: generiranje vrijednosti, stabilnu depozitnu bazu i snažnu bilančnu strukturu, upravljanje rizicima, produktivnosti i efikasnost u poslovnim procesima kultura poticanja promjena i inovacija

Zahvaljujući navedenim principima ugrađenim u naše korporativne vrijednosti uspjeli smo zadržati vodeći položaj na tržištu, visoko zadovoljstvo klijenata i reputaciju stabilnog i pouzdanog partnera, izvrstan pristup primarnim izvorima financiranja te iznadprosječnu kvalitetu portfelja.

Izvešće Uprave (nastavak)

Izvešće Uprave o stanju Banke (nastavak)

Rezultati ključnih poslovnih područja

Poslovanje sa stanovništvom i obrtnicima

Zagrebačka banka nudi širok raspon proizvoda i usluga za klijente u obiteljskom, osobnom i privatnom segmentu poslovanja s građanima.

U izazovnom makroekonomskom okruženju, poslujući sa stanovništvom i poduzetnicima Zagrebačka banka nastojala je iskoristiti svaku priliku za razvoj fokusirajući se u poslovanju na savjetodavnu i partnersku ulogu prema svojim klijentima što je rezultiralo zadržavanjem vodeće tržišne pozicije te visokom razinom zadovoljstva klijenta. U svim segmentima poslovanja ostvareni su iznimni rezultati i zadržani vodeći tržišni udjeli realizacijom niza komercijalnih akcija odlično organiziranih i izvrsno prihvaćenih od strane klijenata.

U ožujku 2011. godine, od strane države pokrenut je program subvencioniranih stambenih kredita u kojem je Banka realizirala vodeći udio od 51%. Nastavljena je i posebna komercijalna ponuda pod nazivom „Dan za stan“, u suradnji s investitorima, u cilju prodaje nekretnina čiju je izgradnju financirala Banka. I ove je godine ponuda zabilježila značajan rezultat s prodajom 268 stanova. Portfelj „Zelenih kredita“ za kupnju nekretnina i vozila s poboljšanom energetsom učinkovitošću, u 2011. godini zabilježio je izvanredan rast od 348%.

U suradnji s Hrvatskom obrtničkom komorom i vodećim lokanim partnerima u djelatnostima telekomunikacija, maloprodaje i osiguranja, u lipnju je lansiran program „Obrtnik i partner“, prema očekivanjima jedan od glavnih nosilaca rasta poduzetništva i poduzetničkog bankarskog segmenta u budućnosti. Ovaj program jedinstven je na tržištu svojom misijom te povezivanjem po prvi puta partnera u programu takve vrste na tržištu. Od početka programa Banka bilježi snažan rast prodaje žiro računa i paketa: 43% odnosno 63%.

Program nagrađivanja klijenata, pod nazivom Multiplus, lansiran u 2010. godini u suradnji s najvećim lokalnim maloprodajnim lancem i telekomunikacijskom kompanijom, i u 2011. godini bilježi zavidan rast. Programu se priključilo preko 215.000 individualnih klijenata te je zabilježen značajan porast korištenja kartica. U prosincu, 100.000 klijenata Zagrebačke banke je primilo bodove kao rezultat porasta korištenja kartica Zagrebačke banke.

Prepoznajući potrebe klijenata, Banka je lansirala novi štedno ulagački proizvod, Duo Protekt, oročeni depozit sa osiguranjem od nezgode, u studenom, koji je odlično prihvaćen od strane klijenata.

U 2011. godini Banka je, prva na tržištu, lansirala novu *m-zaba* aplikaciju za mobitele, dizajniranu za korisnike Androida koja je zahvaljujući svojoj brzini, jednostavnosti i fleksibilnosti zasluženo dobila mnogobrojne komplimente na tržištu.

Tijekom godine provedena su kontinuirana ulaganja u unapređenje prodajne efikasnosti, optimiranje prodajne mreže te direktne kanale. Tijekom godine otvorene su dvije poslovnice, tri su relocirane i sedam je preuređeno. Zagrebačka banka je zabilježila snažan rast klijenata koji koriste direktne kanale te izuzetan rast prodaje putem internet bankarstva.

Ukupni krediti u segmentu građana i poduzetnika iznose 31 milijardu kuna, dok ukupni depoziti građana i poduzetnika iznose 36,9 milijardi kuna. Tržišni udio depozita građana iznosi 24,5%, dok tržišni udio kredita građana također iznosi 24,5% na kraju 2011. Segment poslovanja s poduzetnicima potvrdio je vodeću tržišnu poziciju s tržišnim udjelom u broju klijenata od 23%.

Izvešće Uprave (nastavak)

Izvešće Uprave o stanju Banke (nastavak)

Korporativno bankarstvo

Hrvatsko gospodarstvo je u 2011. godini stagniralo te je, uz nisku razinu gospodarske aktivnosti, interes za nove investicije bio slab, a likvidnost gospodarskih subjekata pogoršana. Unatoč složenom okruženju u kojem posluje, Zagrebačka banka je i u 2011. godini ostvarila uravnoteženi rast u Korporativnom bankarstvu, čime nastavlja trend uspješnog poslovanja iz prethodnih godina. Temelj tog rasta predstavlja kreditno poslovanje, no podjednako značajno je i korištenje ostalih bankarskih usluga od strane kompletne klijentske baze koju čine velike tvrtke iz javnog i privatnog sektora, ali i srednja poduzeća i lokalna samouprava. Slijedeći Bančine strateške odrednice o konsolidaciji i povećanju tržišnih udjela u cijeloj zemlji, i u 2011. godini nastavljeno je jačanje prisutnosti i poslovne aktivnosti u svim regijama Hrvatske.

Ukupni neto zajmovi korporativnim klijentima i državi rasli su s 35,1 milijardi kuna krajem 2010. godine na 40,9 milijardi kuna krajem 2011. godine. Depoziti korporativnih klijenata su krajem 2011. godine iznosili 14,8 milijardi kuna. Banka je ostvarila rast tržišnog udjela u kreditima na 26,0% krajem 2011. godine zahvaljujući snažnim poslovnim aktivnostima tijekom godine i stabilnosti Banke. Tržišni udio u depozitima porastao je na 25,5% krajem prosinca 2011. godine.

Visokom efikasnošću i kontinuitetom poslovnih rezultata kroz dugi niz godina, Zagrebačka banka potvrđuje svoju vodeću poziciju u sferi Korporativnog bankarstva.

Investicijsko bankarstvo i Financijska tržišta

U 2011. godini Zagrebačka banka je primila nagradu EMEA Finance-a kao najbolja investicijska banka u Hrvatskoj.

Zagrebačka banka i ove je godine vodeća investicijska banka na domaćem tržištu kapitala, aranžiravši 5 najvećih izdanja obveznica u 2011. godini. Za Republiku Hrvatsku Banka je aranžirala izdanja euroobveznica u iznosu od 750 milijuna eura te domaćih obveznica u iznosima od 600 milijuna eura i 1,5 milijardi kuna. Od korporativnih izdanja, Banka je aranžirala povećanje izdanja euroobveznica Agrokora u iznosu od 150 milijuna eura te domaće obveznice Atlantic Grupe u iznosu od 115 milijuna kuna. U segmentu korporativnih financija, Banka je angažirana kao savjetnik pri gotovo svim važnijim transakcijama spajanja i preuzimanja u Hrvatskoj i ostalim tržištima jugoistočne Europe. U segmentu strukturiranog financiranja, između velikog broja aranžiranih sindiciranih i klupskih transakcija, posebno mjesto pripada restrukturiranju zaduženja Droge-Kolinske, a u kontekstu nedavno realizirane akvizicije od strane Atlantic Grupe.

Financijska tržišta Zagrebačke banke usmjerena su na kontinuirano podizanje kvalitete usluga te na razvoj novih proizvoda u svim segmentima domaćeg i međunarodnih financijskih tržišta. Ostvareni volumeni te visoki i vrlo stabilni tržišni udjeli potvrda su dodane vrijednosti koju Banka pruža brojnim klijentima. Sposobnost odgovora na specifične potrebe klijenata, između ostalog putem proizvoda za zaštitu od tržišnih rizika, omogućili su realizaciju velikog broja kompleksnih transakcija. Zadržavši snažan tržišni položaj na Zagrebačkoj burzi s udjelom od 11% u ukupnom prometu, Brokerski poslovi Zagrebačke banke dobitnici su nagrade "Najbolji brokeri u Hrvatskoj" časopisa EMEA Finance za 2011. godinu.

Društvena odgovornost

Svakidašnji se život sve više oslanja na uporabu Interneta, digitalnih tehnologija te korištenje društvenih mreža. Inspirirani realnim svakodnevnim potrebama naših klijenata te potrebom za uspostavljanjem dvosmjerne komunikacije, Zagrebačka banka svoje je velike projekte plasirala na društvenu mrežu Facebook te se time uključila u komunikaciju putem digitalnih tehnologija.

Izvešće Uprave (nastavak)

Izvešće Uprave o stanju Banke (nastavak)

Svoju tradicionalnu donaciju u 2011. godini, Međunarodnoj godini šuma, Zagrebačka banka odlučila je obilježiti zeleno. Svi korisnici Facebook mreže mogli su sudjelovati u eko-aplikaciji „Živim zeleno“ i virtualno pošumljavati hrvatske županije, a Istarskoj županiji, koja je od strane korisnika najčešće bila odabrana, Banka je donirala 300.000 kuna za sadnju maslinika na 25 ha opožarenog terena na području Grada Vodnjana.

Tradicionalni Natječaj za dodjelu donacija Zagrebačka banka odlučila je učiniti još transparentnijim. Po odabiru stručne Komisije, projekti su predstavljeni na Facebooku, čime je građanima na raspolaganje dana mogućnost podjele donacija odabranim projektima, a nositeljima projekata pružena je mogućnost širenja svijesti i predstavljanja javnosti svojih aktivnosti putem Facebooka. Podržano je 15 vrijednih inicijativa iznosom od 750.000 kuna.

Njegujući dugoročni i ozbiljan angažman banke u umjetnosti i kulturi u Republici Hrvatskoj, banka je u 2011. godini postala partnerom Zagrebačkoj filharmoniji, kao vodećem simfonijskom orkestru u regiji te Zagrebačkim solistima, a raspisala je i natječaj Galerij@zaba, za potporu mladim umjetnicima u cilju daljnjeg unapređenja nacionalne likovne umjetnosti.

Tijekom 2011. godine nastavili smo dobru praksu stipendiranja mladih, talentiranih studenata koji iskazuju želju za započinjanje svoje karijere u Banci. U cilju kontinuiranog podizanja kvalitete zaposlenika, tijekom 2011. Banka je zaposlila 136 novih zaposlenika s tržišta koji su se pokazali izvrsnima u selekcijskom postupku. Njegujući status poželjnog poslodavca Banka surađuje sa sveučilištima i visokim učilištima i pojedinim udrugama, pa je tako i u 2011. godini ZABA sudjelovala na Case Study Competition-u u organizaciji Udruge e-student, čiji rad podupiremo u ulozi Strateškog partnera. Svoja vrata Banka je otvorila i za cijeli niz studentskih praksi koje se provode uz iznimno kvalitetan i stručni nadzor vrhunskih bankara.

Očekivanja u 2012. godini

Tekuća će godina biti izazovna za sve gospodarske sektore. Uslijed usporavanja gospodarskog rasta Eurozone, očekujemo realni pad BDP-a od 0,5%, zadržavanje visoke razine nezaposlenosti te daljnje smanjenje osobne potrošnje. U slučaju izraženijeg smanjenja gospodarske aktivnosti Eurozone, raste rizik kontinuiteta procesijskih kretanja u Hrvatskoj zbog smanjenja izvozno generirane potražnje i prihoda. Ipak, približavanje punopravnom članstvu u EU moglo bi rezultirati pozitivnim impulsom te generirati porast inozemnih izravnih ulaganja.

U opisanom makroekonomskom okruženju očekujemo:

- postupno aktiviranje generatora rasta (investicije, privatizacija, izvoz) izraženije u drugom dijelu godine, što upućuje na postupno dinamiziranje kreditne potražnje korporativnoga sektora,
- potporu financijskog sektora u sferi poticanja održivog rasta financiranjem projekata i sektora koji su konkurentni i imaju značajne multiplikativne učinke na rast zaposlenosti i kreiranje nove vrijednosti u kratkom i srednjem roku,
- nisku potražnju za kreditima u segmentu poslovanja s građanima uslijed restrukturiranja javnog sektora, visoke razine nezaposlenosti i smanjenog raspoloživog dohotka kućanstava,
- postupno snižavanje troškova financiranja na domaćem i međunarodnom tržištu u slučaju očuvanja kreditnog rejtinga zemlje.

Izvješće Uprave (nastavak)

Izvješće Uprave o stanju Banke (nastavak)

- monetarnu politiku usmjerenu na održavanje stabilnosti tečaja i likvidnosti nužne za (re)financiranje javnog i privatnog sektora
- nastavak konsolidacije bankarskog sektora u cilju jačanja kapitaliziranosti i stabilizacije, posebice manjih banaka na tržištu

Naš je fokus u 2012. podržati gospodarski oporavak i rast poticanjem kreditne aktivnosti radi financiranja ulaganja i projekata privatnog i javnog sektora, uz adekvatnu procjenu rizika. Procesne promjene i inovacije u cilju unapređenja efikasnosti i kvalitete isporuke, izvrsnost usluge, ulaganje u sposobnost anticipiranja potreba naših klijenata i kreiranje održivog poslovnog modela, koji je pouzdan temelj povjerenja i dugoročnog odnosa s našim klijentima ostaju temelji naše strategije u narednom razdoblju.

Zahvaljujem našim klijentima, poslovnim partnerima i dioničarima na povjerenju koje su nam ukazali. Također zahvaljujem kolegama, članovima Uprave i Nadzornog odbora Banke i članicama Grupe na podršci i suradnji. Posebno zahvaljujem svim našim zaposlenicima koji su svojim predanim radom, izvrsnošću i profesionalnošću doprinijeli uspješnim rezultatima Grupe Zagrebačke banke.



Franjo Luković
Predsjednik Uprave

Izješće Uprave (nastavak)

Izješće Uprave o stanju ovisnih društava

UniCredit Bank d.d., Mostar

Opis i pregled poslovanja

UniCredit Bank Mostar je u 2011. godini ostvarila izuzetan poslovni rezultat, usprkos recesijskom okruženju i pogoršanim uvjetima poslovanja. Banka je u 2011. godini povećala volumen kredita, što je uz efikasnu kontrolu troškova i manje troškove umanjavanja vrijednosti i rezerviranja rezultiralo značajnim rastom neto dobiti.

Banka je u 2011. godini ostvarila **dobit nakon poreza** u iznosu od 53,7 milijuna BAM što 69,6% više u usporedbi s prethodnom godinom. Ukupni prihodi ostvareni su u iznosu od 205,2 milijuna BAM, te su za 16,6 milijuna BAM ili 8,8% viši u odnosu na 2010. godinu, uglavnom kao rezultat povećanih neto prihoda od kamata i prihoda po osnovi kupoprodaje deviza.

Neto prihod od kamata iznosi 143,2 milijuna BAM te je za 13,8 % viši od ostvarenja za prethodnu godinu. Porast neto kamatnog prihoda rezultat je rasta volumena odobrenih kredita, nižih depozita klijenata, uz istovremeno smanjenje kamatnih stopa na strani aktive i pasive, prvenstveno zbog smanjenja tržišnih kamatnih stopa. U odnosu na prethodnu godinu prihod od kamata veći je za 2,7%, a rashod od kamata manji je za 19,7%, što je rezultiralo rastom neto prihoda od kamata.

Neto prihod od naknada i provizija ostvaren je u iznosu od 49,5 milijuna BAM što je za 2,4% manje u odnosu na 2010. godinu.

Troškovi poslovanja iznose 119,2 milijuna BAM te su u odnosu na prethodnu godinu manji za 1,2%, kao rezultat dobre kontrole troškova.

Troškovi rezerviranja za umanjavanje vrijednosti zajmova i potraživanja od klijenata iznose 20,2 milijuna BAM što je za 8,9 milijuna BAM ili 30,8% manji u odnosu na prethodnu godinu.

Koncem godine **ukupna imovina** iznosila je 3.534,8 milijuna BAM što je smanjenje od 1,9% u odnosu na 2010. godinu. U ukupnoj imovini banke, **neto zajmovi komitentima** sudjeluju s 62,8%. Neto zajmovi komitentima povećani su za 109,2 milijuna BAM ili 5,1% te su krajem godine iznosili 2.220,7 milijuna BAM. Od ukupnih neto zajmova, na zajmove stanovništvu odnosi se 56,3%.

Depoziti klijenata iznosili su 2.459,5 milijuna BAM te su u odnosu na 2010. godinu smanjeni za 187,9 milijuna BAM, a najveće smanjenje se odnosi na depozite po viđenju pravnih osoba i države u iznosu od 229,0 milijuna BAM.

Depoziti banaka iznosili su 127,8 milijuna BAM te su u odnosu na 2010. godinu smanjeni za 0,5 milijuna BAM ili 0,4%.

Uzeti zajmovi povećani su u odnosu na prethodnu godinu za 52,2 milijuna BAM ili 30% dok se subordinirani dug smanjio za 3,9 milijuna BAM ili 16,7%.

Prodajna mreža Banke sastoji se od 11 podružnica, koje su dalje podijeljene na poslovnice koje posluju na cjelokupnom području Bosne i Hercegovine. Krajem 2011. godine Banka je imala ukupno 90 poslovnica. Nastavljen je i razvoj direktnih kanala distribucije, što zajedno s 227 bankomata čini najveću mrežu u BiH. Banka je također lider po broju izdanih kartica te uslugama internet bankarstva za građane. Dodatno, kao odgovor zahtjevima i potrebama klijenata, implementirani su i novi proizvodi - Zlatna VISA i MasterCard poklon kartica. Korporativno Bankarstvo djeluje na prostoru cijele BiH kroz 10 poslovnih centara te koncem 2011. godine broji gotovo 4 tisuće klijenata.

U 2011. godini Banka je provela niz uspješnih prodajnih akcija u dijelu kredita i depozita, dodatnom iskoraku u unaprjeđenju usluga mobilnog bankarstva i internet bankarstva, novim proizvodima u domeni kartičnog poslovanja (Maestro Teenage kartica i Teen račun), uvođenjem prvog isplatno-uplatnog bankomata u BiH, promicanjem ideja i projekata o zaštiti okoliša i klimatskih promjena, projektima suradnje s društvenom zajednicom u kojoj djeluje, te nizom drugih aktivnosti.

Izvešće Uprave (nastavak)

Izvešće Uprave o stanju ovisnih društava (nastavak)

Izloženost rizicima

Banka je u poslovanju izložena kreditnom riziku, riziku likvidnosti, tržišnom i operativnom riziku. Tržišni rizik uključuje valutni rizik i rizik promjene kamatnih stopa. Banka ima uspostavljen sustav upravljanja rizicima kroz svoje politike i procedure te poslovanje u skladu s postavljenim limitima.

Banka je izložena **kreditnom riziku** prije svega kroz aktivnosti kreditiranja te davanja plasmana bankama. Kreditnim rizicima se upravlja na način da se kreditna izloženost po portfeljima i pojedinim klijentima i grupama povezanih osoba provjerava u skladu s postavljenim limitima, utvrđenim u odnosu na jamstveni kapital banke.

Izloženošću kreditnom riziku također se upravlja redovitom analizom kreditne sposobnosti zajmoprimaca, kroz pravovremenu identifikaciju potencijalno rizičnih klijenata i strukturirano, ciljano upravljanje poslovnim odnosom s istima, kao i kroz maksimiziranje uspješnosti naplate prihodujućih, i posebice neprihodujućih potraživanja od klijenata banke.

U cilju minimiziranja izloženosti kreditnom riziku, banka koristi važeću Politiku instrumenata osiguranja tražbina banke, kojom se utvrđuju pravila tretmana pojedinih instrumenata osiguranja u procesu odobravanja kreditnog rizika.

Banka je izložena **riziku likvidnosti** u dijelu financiranja aktivnosti banke i u upravljanju pozicijama. Banka ima pristup različitim izvorima financiranja koji uključuju različite vrste depozita građana, pravnih osoba i banaka, uzete zajmove, subordinirani dug, izdane obveznice i dionički kapital. Navedeni izvori omogućavaju fleksibilnost izvora financiranja, umanjuju ovisnost o jednom izvoru financiranja i općenito osiguravaju bolje upravljanje troškom financiranja.

Izloženost **valutnom riziku** proizlazi iz zajmovnih, depozitnih i aktivnosti trgovanja te se dnevno kontrolira, sukladno zakonskim propisima lokalnog regulatora i UniCredit Grupe, po pojedinim valutama, u ukupnom iznosu za svu imovinu i obveze denominirane u stranim valutama ili vezane za strane valute.

Poslovanje Banke je pod utjecajem **rizika promjena kamatnih stopa**, u mjeri u kojoj kamatonosna aktiva i obveze dopijevaju ili im se kamatne stope mijenjaju u različitim trenucima ili u različitim iznosima. Upravljanje rizicima prati ukupnu izloženost tržišnim rizicima korištenjem Value-at-Risk modela, procesom dnevnog nadzora kretanja vrijednosti baznog poena, čime se ograničava maksimalna pozicija rizika kamatne stope po valutama i vremenskim razdobljima.

U cilju optimalnog upravljanja **operativnim rizicima**, banka je kreirala vlastiti sustav temeljen na standardima i principima definiranim od strane lokalnog regulatora, UniCredit Grupe i, smjericama Baselskog odbora. Banka je uspostavila odgovarajući sustav za uočavanje, mjerenje, ocjenu i praćenje operativnog rizika, s ciljem optimalnog upravljanja operativnim rizikom kroz cjelokupnu hijerarhijsku strukturu banke.

Prva stambena štedionica

Opis i pregled poslovanja

Prva stambena štedionica je kreditna institucija koja se bavi prikupljanjem depozita od fizičkih osoba i odobravanjem stambenih kredita, uz financijsku potporu države. Krajem 2011. godine ukupna imovina Štedionice iznosila je 2,4 milijarde kuna i u odnosu na prethodnu godinu porasla je za 17,8%.

2011. godinu obilježilo je dospijeće 26 tisuća štednih ugovora odnosno 540 milijuna kuna depozita klijenata. Unatoč tome, Štedionica je nizom dodatnih pogodnosti u ponudi proizvoda zadržala u poslovnom odnosu značajan dio dospelih depozita, te zaključila 37 tisuća novih ugovora o stambenoj štednji. Unatoč isplatama depozita i odgodi uplate državnih poticajnih sredstava, stanje depozita je u odnosu na prethodnu godinu povećano za 130 milijuna kuna ili 7,6%, uz rast tržišnog udjela depozita s 29,7% na 30,2%.

Izješće Uprave (nastavak)

Izješće Uprave o stanju ovisnih društava (nastavak)

Osim u depozitnom poslovanju, Štedionica je u prvom dijelu 2011. godine uvela i niz pogodnosti u ponudu stambenih kredita, što je polučilo izvrsne prodajne rezultate. Tijekom godine ugovoreno je 375 milijuna kuna kredita, što predstavlja rast prodaje od 429% u odnosu na prodaju prethodne godine. U skladu s tim, stanje bruto kredita stanovništvu krajem godine iznosilo je 1.165 milijuna kuna, što u odnosu na 2010. godinu predstavlja povećanje za 248 milijuna kuna, odnosno 27%, uz rast tržišnog udjela u kreditima s 30,5% na 34,3%

Štedionica je u 2011. godini ostvarila dobit nakon poreza u iznosu od 15,3 milijuna kuna što je za 2,9 milijuna kuna manje nego u prethodnoj godini prvenstveno zbog smanjenja neto prihoda od kamata koji su posljedica dodatnog zaduživanja za potrebe upravljanja kamatnim rizikom.

Izloženost rizicima

Štedionica je u poslovanju izložena kreditnom riziku, riziku likvidnosti te tržišnom riziku. Tržišni rizik uključuje valutni rizik i rizik promjene kamatnih stopa. Štedionica ima ugrađeni sustav upravljanja rizicima kroz svoje politike i procedure te poslovanje unutar prihvatljivih limita rizika.

Štedionica je izložena **kreditnom riziku** kroz aktivnosti kreditiranja i investiranja te se rizik da druga ugovorna strana neće ispuniti svoje obveze kontinuirano prati. Štedionica primarnom procjenom kreditnog rizika osigurava odobravanje plasmana komitentima dobre kreditne sposobnosti, uz uključivanje adekvatnih instrumenata osiguranja.

Rizik likvidnosti se pojavljuje u financiranju poslovnih aktivnosti i upravljanju pozicijama. Glavni izvori financiranja su depoziti građana i dionički kapital. Štedionica održava stabilnost financiranja iz depozita građana s različitim rokovima dospjeća.

Štedionica je izložena valutnom riziku kroz transakcije u stranim valutama ili transakcije u kunama uz valutnu klauzulu. Svoje poslovne aktivnosti Štedionica usmjerava tako da prije svega nastoji minimalizirati neusklađenost između stavki imovine i obveza denominiranih u stranoj valuti ili uz valutnu klauzulu.

Poslovanje Štedionice pod utjecajem je **rizika promjene kamatnih stopa** u onoj mjeri u kojoj kamatonosna imovina i obveze dospijevaju ili im se mijenjaju kamatne stope u različitim trenucima ili u različitim iznosima. Većina kamatonosne imovine i sve kamatonosne obveze Štedionice imaju fiksnu kamatnu stopu.

ZB Invest

Opis i pregled poslovanja

ZB Invest trenutno upravlja s osam otvorenih investicijskih fondova s javnom ponudom, jednim otvorenim investicijskim fondom s privatnom ponudom te velikim brojem diskrecijski upravljanih portfelja vrijednosnih papira individualnih ulagatelja.

Ukupna imovina pod upravljanjem ZB Investa, koja uključuje osam otvorenih investicijskih fondova s javnom ponudom, fond s privatnom ponudom i portfelje vrijednosnih papira individualnih ulagatelja, iznosila je na kraju 2011. godine 4,28 milijardi kuna.

Poslovanje ZB Investa je u protekloj godini obilježila velika volatilnost tržišta. U takvom okruženju ZB Invest se pozicionirao u defanzivnijim investicijama kako bi minimizirao negativne utjecaje volatilnosti. Posljedica nesigurnosti i pada cijena ulaganja na tržištima je i smanjenje imovine u dijelu obvezničkih, mješovitih i dioničkih fondova na 1,54 milijardi kuna što je smanjenje od oko 25% u odnosu na kraj 2010. Istovremeno, novčani fondovi su preuzeli alternativu ulaganju u rizičnije imovine tako da bilježe rast imovine na 2,61 milijardi kuna što je rast od preko 19% u odnosu na kraj 2010.

Tržišni udio Društva u segmentu otvorenih investicijskih fondova s javnom ponudom krajem 2011. godine iznosi 35,4%, što je porast za oko 11% u odnosu na kraj 2010. kada je tržišni udio iznosio 31,8%, čime je Društvo potvrdilo svoju poziciju vodećeg društva za upravljanje investicijskim fondovima.

Izješće Uprave (nastavak)

Izješće Uprave o stanju ovisnih društava (nastavak)

U strukturi ulagatelja u otvorene investicijske fondove s javnom ponudom Društva prevladavaju individualni investitori (građani), a ukupan broj klijenata iznosi preko 69.000.

ZB Invest je i u protekloj godini zahvaljujući usredotočenosti na upravljanje troškovima uspio zadržati visoku profitabilnost te u 2011. godini ostvario dobit nakon poreza u iznosu od 18,9 milijuna kuna, što je porast u odnosu na neto dobit ostvarenu u prethodnoj godini za 79 tisuća kuna odnosno za 0,4%.

Izloženost rizicima

Društvo u svom poslovanju posebnu pažnju posvećuje i upravljanju rizicima, pri čemu se u implementaciji sustava upravljanja rizicima koristi standardima upravljanja rizicima na razini Grupe UniCredit. Najznačajnije vrste rizika kojima je poslovanje Društva izloženo su kreditni rizik, tržišni rizik, rizik likvidnosti i operativni rizik.

Na datum izvješćaja o financijskom položaju Društvo nije bilo izloženo značajnom likvidnosnom i tržišnom riziku.

Istraturist

Opis i pregled poslovanja

Istraturist je kompanija s više od 50 godina tradicije u turizmu. U svom portfelju ima 20.000 kreveta u hotelima, turističkim naseljima i kampovima. Većina smještajnih objekata Istraturista kategorizirana je s četiri zvjezdice marke Sol. Društvo pored smještajnih kapaciteta upravlja restoranima, trgovinama i drugim objektima za sport i rekreaciju, kao i licencom za organizaciju međunarodnog umaškog ATP tenis turnira.

Grupa Istraturist je u 2011. godini ostvarila izuzetno dobre rezultate iz operativnih aktivnosti što je rezultat viših poslovnih prihoda i povećanja operativne efikasnosti poslovanja. Usprkos globalnom recesijskom okruženju, Grupa Istraturist je povećala razinu prosječnih cijena kroz promjenu kanala distribucije i repozicioniranjem portfelja, optimizirani su operativni troškovi poslovanja što je u konačnici rezultiralo rastom dobiti iz poslovanja.

Dobit iz poslovanja ostvarena je u iznosu od 75,2 milijuna kuna. U odnosu na isto razdoblje prethodne godine dobit iz poslovanja povećana je za 11,5 milijuna kuna ili 18%.

Poslovni prihodi Grupe Istraturist iznose 426,8 milijuna kuna te su u odnosu na isto razdoblje prošle godine povećani za 39,4 milijuna kuna ili 10,2%. **Prihodi od prodaje** koji čine većinu ukupnih poslovnih prihoda porasli su za 40 milijuna kuna ili za 10,5% što je rezultat pojačanih marketinških aktivnosti, optimizacije kanala prodaje, te repozicioniranja smještajnih kapaciteta uvođenjem novih usluga i kvalitete sadržaja koji su doveli do rasta prosječnih cijena smještaja od 8%.

Troškovi poslovanja Grupe Istraturist ostvareni su u iznosu od 351,6 milijuna kuna, u odnosu na prethodnu 2010. godinu povećani su za 27,9 milijuna kuna ili 8,6%. U odnosu na prethodnu godinu značajniji rast ostalih poslovnih rashoda od 10 milijuna kuna ili 34,5% pod utjecajem je rasta troškova komunalne naknade i doprinosa zbog evidentiranja troškova koncesije za turističko zemljište. Ukupni troškovi poslovanja bilježe smanjenje udjela u ukupno ostvarenim poslovnim prihodima što ukazuje na porast operativne efikasnosti poslovanja, a rezultat je poduzetih aktivnosti upravljanja troškovima.

Neto financijski rashodi iznose 46,6 milijuna kuna i pod utjecajem su aprecijacije švicarskog franka od 4,5% tijekom 2011. godine zbog nepovoljnih kretanja na međunarodnom monetarnom tržištu.

Neto dobit Grupe Istraturist ostvarena je u iznosu od 22,4 milijuna kuna i povećana je za 50,6 milijuna kuna u odnosu na prethodnu godinu, zbog višeg ostvarenog operativnog rezultata poslovanja i smanjenih neto financijskih rashoda.

Ukupna vrijednost imovine Grupe Istraturist na dan 31. prosinca 2011. godine iznosi 1.283 milijuna kuna, te je ista za 2% viša u odnosu na kraj prethodne 2010. godine. Kapital i rezerve iznose 727,5 milijuna kuna.

Ukupne obveze Grupe Istraturist iznose 555,9 milijuna kuna, te su za 0,9 milijuna kuna ili 0,2% manje u odnosu na kraj prethodne godine.

Izvešće Uprave (nastavak)

Izvešće Uprave o stanju ovisnih društava (nastavak)

Izloženost rizicima

Najznačajniji rizik Grupe Istraturist je valutni rizik te je vezan uz prihode koji se ostvaruju na inozemnom tržištu i uz dugoročne kredite koji su izraženi u valuti EUR i CHF. Za zaštitu od navedenih rizika Društvo koristi raspoložive instrumente zaštite.

Ostale članice Grupe također su u 2011. godini ostvarile dobre poslovne i financijske rezultate.



Franjo Luković
Predsjednik Uprave

Opis poslovanja

Zagrebačka banka d.d. je ovlaštena poslovna banka koja posluje u Hrvatskoj i matično je društvo Grupe Zagrebačke banke.

Grupa Zagrebačke banke je grupacija sa sjedištem u Hrvatskoj i pruža sve vrste financijskih usluga pravnim osobama i stanovništvu u Hrvatskoj. Grupa ima oko 65.000 aktivnih korporativnih klijenata i oko 2,2 milijuna aktivnih klijenata u maloprodaji.

Banka pruža cjelokupnu paletu bankovnih usluga koje uključuju poslovanje s pravnim osobama, stanovništvom i bankama, poslovanje s inozemstvom, usluge investicijskog bankarstva te usluge poslovnih financija.

Poslovanje podružnica i pridruženih društava

Podružnice i pridružena društva Banke na dan 31. prosinca 2011. prikazane su u tablici u nastavku:

Podružnice u punoj konsolidaciji

Pravna osoba	Adresa	Zemlja sjedišta	Područje djelatnosti	Kapital u vlasništvu Grupe %
UniCredit Bank d.d., Mostar	Kardinala Stepinca bb 88000 Mostar	Bosna i Hercegovina	Bankarstvo	65,6
Prva stambena štedionica d.d.	Savska 62 10000 Zagreb	Hrvatska	Bankarstvo	100,0
ZB Invest d.o.o.	Ivana Lučića 2a 10000 Zagreb	Hrvatska	Upravljanje fondovima	100,0
Centar Kaptol d.o.o.	Nova Ves 17 10000 Zagreb	Hrvatska	Ulaganje u nekretnine	100,0
Pominvest d.d.	Gundulićeva 26a 21000 Split	Hrvatska	Upravljanje nekretninama	88,7
Marketing Zagrebačke banke d.o.o.	Savska cesta 28 10000 Zagreb	Hrvatska	Izdavaštvo	100,0
Zagreb nekretnine d.o.o.	Nova Ves 17 10000 Zagreb	Hrvatska	Nekretnine	100,0
Zane BH d.o.o.	Branilaca Sarajeva 20 71000 Sarajevo	Bosna i Hercegovina	Nekretnine	100,0
Istraturist d.d.	Jadranska 66 52470 Umag	Hrvatska	Turizam	71,8
Istra D.M.C. d.o.o.	Jadranska 66 52470 Umag	Hrvatska	Organizacija ATP turnira	71,8

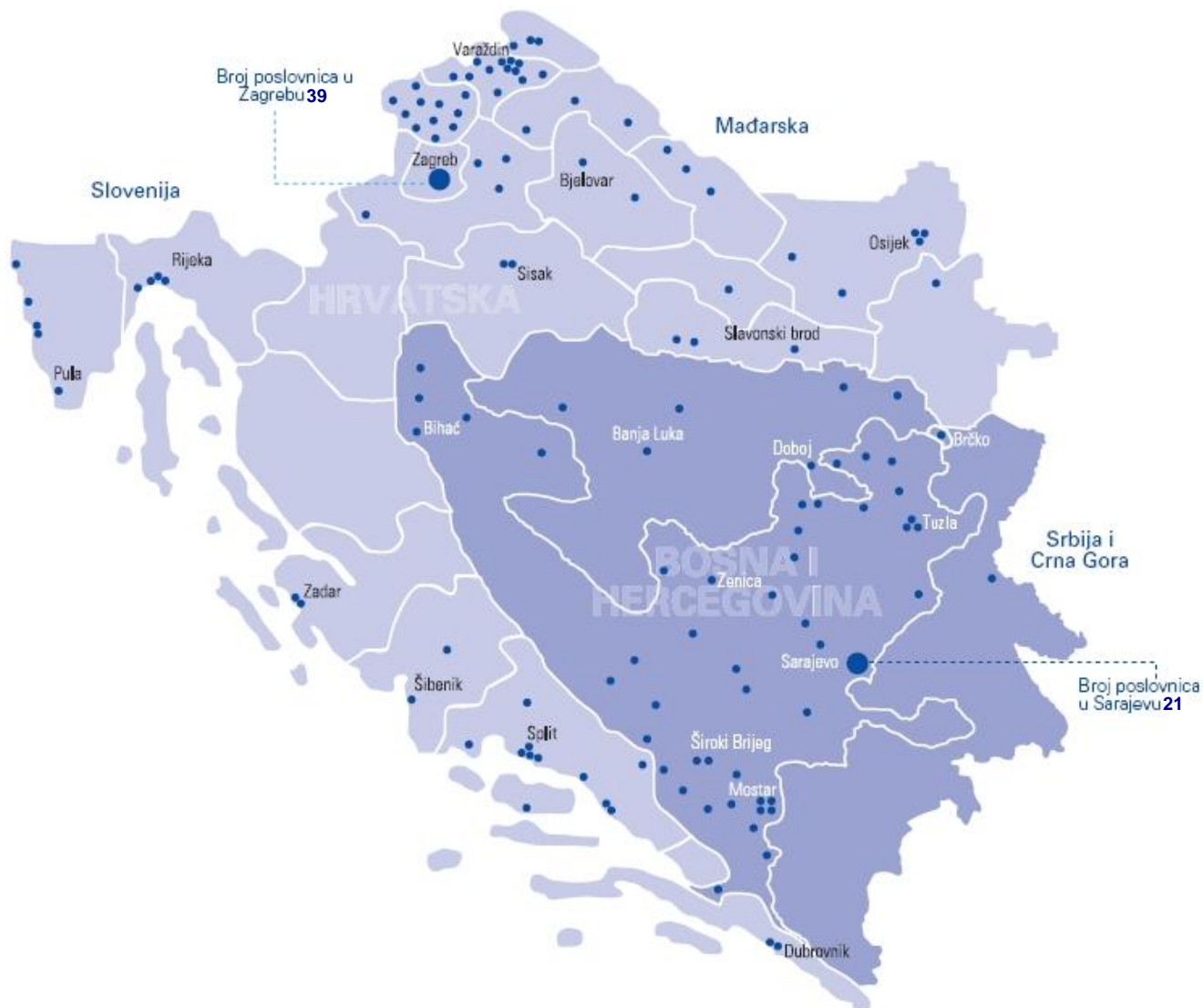
Opis poslovanja (nastavak)

Pridružena društva konsolidirana metodom udjela

Pravna osoba	Adresa	Zemlja sjedišta	Područje djelatnosti	Kapital u vlasništvu Grupe %
Allianz ZB d.o.o., Zagreb	Nike Grškovića 31 10000 Zagreb	Hrvatska	Upravljanje obveznim mirovinskim fondom	49,0
Allianz ZB d.o.o., Zagreb	Ivana Lučića 2a 10000 Zagreb	Hrvatska	Upravljanje dobrovoljnim mirovinskim fondovima	49,0
Multiplus card d.o.o., Zagreb	Ivana Lučića 2a 10000 Zagreb	Hrvatska	Promidžba i usluge	25,0

KARTA MREŽE POSLOVNICA

Grupa Zagrebačke banke – broj poslovnica	2011.	2010.
Hrvatska	136	136
Bosna i Hercegovina	90	93
Ukupno	226	229



Pregled hrvatskog gospodarstva u 2011. godini

Makroekonomski pokazatelji za Hrvatsku

	2011.	2010.	2009.	2008.
Bruto domaći proizvod, mrlđ. HRK u tekućim cijenama	342,4	334,6	335,2	345,0
Bruto domaći proizvod, % promjene	0,0*	(1,2)	(6,0)	2,2
BDP per capita, u eurima	10.426*	10.394	10.311	10.771
Osobna potrošnja, % promjene	0,2*	(0,9)	(8,5)	0,8
Javna potrošnja, % promjene	0,5*	(0,8)	0,2	1,9
Investicije, % promjene	(7,0)*	(11,3)	(11,8)	8,2
Izvoz robe i usluga, % promjene	(3,0)*	6,0	(17,3)	2,2
Uvoz robe i usluga, % promjene	(5,6)*	(1,3)	(20,4)	3,3
Industrijska proizvodnja, % promjene	(1,2)	(1,4)	(9,2)	1,2
Građevinska aktivnost, % promjene	(9,0)*	(15,9)	(6,5)	11,8
Turizam (broj noćenja), % promjene	7,0	2,6	(1,4)	2,0
Stopa nezaposlenosti (ILO), (% aktivnog stanovništva)	13,3*	11,8	9,1	8,4
Potrošačke cijene, % promjene	2,3	1,1	2,4	6,1
Saldo proračuna opće države (% BDP)	(6,0)*	(4,8)	(3,9)	(1,4)
Saldo tekućeg računa platne bilance, (% BDP)	0,0*	(1,2)	(5,2)	(8,8)
Vanjski dug, (% BDP)	100,0*	101,3	99,1	85,0
Novčana masa (M1), % promjene, kraj razdoblja	7,5	4,2	(14,6)	(4,6)
Devizni tečaj HRK:EUR, godišnji prosjek	7,43	7,29	7,34	7,22
Devizni tečaj HRK:EUR, kraj razdoblja	7,53	7,39	7,31	7,32

Izvori podataka: Državni zavod za statistiku, Hrvatska narodna banka, Ministarstvo financija

* procjena Glavnog ekonomista Zagrebačke banke

Status quo – temeljno obilježje hrvatskoga gospodarstva u 2011. godini

Nakon što je 2010. godinu dominantno označilo zaustavljanje negativnih trendova i pokušaj stvaranja temelja za izlazak iz duboke recesije potaknute globalnom financijskom krizom, hrvatsko je gospodarstvo 2011. godinu dočekalo s nadom u pozitivne promjene. Ta se nada zasnivala u prvom redu na naviještenom oživljavanju globalnog gospodarstva i dosljednom provođenju mjera naznačenih u Programu gospodarskog oporavka Vlade RH. No, suprotno očekivanjima, značajnijih pozitivnih pomaka tijekom cijele prošle godine nije bilo niti u eksternim niti u internim okolnostima bitnim za hrvatsko gospodarstvo. Moglo bi se reći da su se zapravo za hrvatsko gospodarstvo eksterne okolnosti još i dodatno pogoršale, jer su se značajno pogoršali uvjeti za financiranje iz inozemnih izvora. Oživljavanje najvećih europskih gospodarstava (s izuzetkom njemačkoga) brzo se iscrpilo, dijelom i uslijed eskalacije dužničke krize u nizu značajnih zemalja Eurozone, koja je naposljetku počela dovoditi u pitanje i samu opstojnost Eurozone s postojećim brojem država članica. U hrvatskim okvirima je izostanak promjena bio prvenstveno uvjetovan unutrašnjopolitičkim razlozima. Vlada na odlasku je, u iščekivanju parlamentarnih izbora, svu svoju preostalu političku energiju još od drugog polugodišta 2010. usmjerila ka dovršavanju pregovora o pristupanju s EU, u nadi da će se stanje u gospodarstvu po inerciji popraviti kao posljedica oživljavanja globalne ekonomije. Počela je odustajati od provođenja zacrtanih reformskih zahvata ili ih provodila s odgodama u ublaženom obliku, održavajući zapravo *status quo* i čineći buduće nužne promjene bitno težim i zahtjevnijim. Taj *status quo* je, međutim, u kombinaciji s pogoršanim uvjetima financiranja u inozemstvu imao i izravne negativne posljedice za hrvatsku ekonomiju, koje se ogledaju u povećanoj cijeni (re)financiranja.

U takvim se okolnostima hrvatsko gospodarstvo u osnovi zadržalo na niskoj razini s kraja 2010. godine. Rast bruto domaćeg proizvoda se iz tromjesečja u tromjesečje kretao u uskom okviru bliskom nuli, gotovo bi se moglo reći na razini statističke pogreške. Tijekom trećeg kvartala je, zahvaljujući uspješnoj turističkoj sezoni (kojoj su išli u prilog iznimno lijepo vrijeme i politički problemi konkurenata na Mediteranu) došlo do stanovitog oživljavanja gospodarstva (0,2% na kvartalnoj razini), što implicira da je trend rasta očišćen od sezonskih utjecaja još uvijek na razini godine bio niži od 1%. No, kako se u ostalim sektorima gospodarstva ne opažaju pozitivni trendovi, vrlo je vjerojatno već u posljednjem tromjesečju 2011. došlo do ponovnog usporavanja rasta. Stoga je, prema našoj ocjeni, izgledno da je bruto domaći proizvod na razini cijele godine u realnom izrazu ostao nepromijenjen u odnosu na 2010.

Pregled hrvatskog gospodarstva u 2011. godini (nastavak)

Najniža zabilježena inflacija u 2010.

Imajući u vidu da u proteklom razdoblju nisu poboljšani uvjeti za ulaganja u zemlji, a da je istodobno dostupnost inozemnih izvora financiranja bitno umanjena i općenito povećana razina neizvjesnosti u ekonomiji, ne iznenađuje da su investicije u fiksni kapital i u prošloj godini dodatno smanjene (za oko 7%). To je dakako utjecalo na nastavak padajućeg trenda građevinske aktivnosti, koja je prema našoj ocjeni tijekom 2011. dodatno smanjena za oko 9%. Tako je njen kumulativni pad od 2008. godine dosegao čak 28%, potvrđujući da je kriza najviše pogodila upravo taj sektor gospodarstva. Industrijska proizvodnja je na godišnjoj razini također zabilježila smanjenje za 1,2%, premda se prema sezonskim podacima može zaključiti da je već više od godinu dana prisutan trend njene stagnacije, praćen blagim rastom proizvodnosti rada uslijed nastavka trenda smanjivanja broja zaposlenih. Osobna potrošnja je u realnom izrazu prema našoj ocjeni tijekom 2011. godine tek neznatno povećana (za oko 0,2%), unatoč povoljnom utjecaju rekordne turističke sezone i ukidanja tzv. poreza solidarnosti još krajem 2010., no i dalje je za čak oko 9% niža nego u pretkriznoj 2008. godini. Spomenuti pozitivni utjecaji su očigledno bili dovoljno snažni tek da kompenziraju smanjenje realnog raspoloživog dohotka kućanstava uslijed smanjenja zaposlenosti (za oko 1,6%) i prosječne neto plaće u realnom izrazu (za oko 0,4%). Opći zastoj u ekonomiji, obilježen manjkom novih investicija i gubitkom dijela postojećih radnih mjesta u privatnom sektoru gospodarstva utjecao je na porast stope nezaposlenosti s 11,8% u 2010. na prosječno oko 13,3% u 2011. (u trećem je tromjesečju anketna stopa nezaposlenosti zbog povoljnih sezonskih utjecaja uobičajeno smanjena na 12,6%, ali je tijekom posljednjeg tromjesečja po našoj procjeni ponovno povećana na više od 13%).

Javna potrošnja ostala na (pre)viskoj razini

Javna potrošnja je u 2011., prema našoj procjeni, ostvarila minimalan rast u realnom izrazu od 0,5%, što upućuje na zaključak da su izostale nužne mjere financijske prilagodbe te se tako nastavio trend povećanja deficita opće države (s 4,8% u 2010. na oko 6% BDP-a u 2011.). Broj zaposlenih u javnim i državnim službama se unatoč proklamiranoj politici zapošljavanja jednog novog zaposlenika na dva oslobođena radna mjesta (isključivo prirodnim odljevom i umirovljenjima) i tijekom 2011. dodatno povećao (znatno više, istina, u zdravstvu i obrazovanju nego u državnoj upravi). Do povećanja deficita je, treba konstatirati, došlo unatoč činjenici da su tijekom cijele godine bile zamrznute mirovine i plaće u javnom sektoru. Otežavajući činitelj je predstavljalo povećanje troškova za plaćanje kamata na inozemni dug za procijenjenih 15% iako je njegova razina čak blago smanjena. Takvi nepovoljni uvjeti financiranja prelili su se i na domaći dug, pa su procijenjene plaćene kamate po toj osnovi povećane za oko 22%. Većinu potrebnih sredstava za financiranje manjka i refinanciranje država je pribavila tijekom prvih devet mjeseci plasiranjem dvije inozemne obveznice u iznosu od 1,5 mlrd. USD i 750 mil. EUR, te dvije domaće obveznice u iznosu od 1,5 mlrd. kuna i 600 mil. EUR s valutnom klauzulom. Procijenjeni bruto javni dug je do kraja 2011. povećan na iznos viši od 45% BDP-a ne uključujući državna jamstva i dug HBOR-a, te je tako kumulativno od kraja 2008. godine povećan za čak 16 postotnih bodova. Pred novoformiranom Vladom ostaje zahtjevna zadaća financijske konsolidacije čiji bi krajnji cilj trebao biti uravnoteženje javnih financija, odnosno generiranje primarnog suficita javnog sektora na kraju mandata kako bi fiskalna pozicija države postala dugoročno održiva.

Inflacija zahvaljujući niskoj razini domaće potražnje umjerena

U 2011. godini potrošačke su cijene u Hrvatskoj u prosjeku povećane za 2,3%, a u odnosu na kraj 2010. godine za samo 2,1% iako su tijekom godine bilježile i nešto veći tekući rast (do 2,6%). Brži rast cijena u prvom dijelu godine bio je povezan pretežno s eksternim inflatornim impulsima (povećanje cijena prehrambenih sirovina i energenata na svjetskom tržištu), a dijelom je bio posljedica povećanja trošarina na cigarete. Cijene energije u Hrvatskoj su tako u prosjeku porasle za 6,2%, a prehrambenih proizvoda, pića i duhana za 4,1%. Niska razina domaće potražnje je u prošloj godini djelovala deflacijski, a prvenstveno se odrazila u smanjivanju cijena usluga i industrijskih proizvoda bez prehrane i energije (prve su u prosjeku u 2011. smanjene za 0,4%, a druge za 0,3%). Cijene usluga u prosincu 2011. su i u odnosu na kraj prethodne godine zabilježile pad od 1,1%, dok su cijene industrijskih proizvoda bez prehrane i energije u istom razdoblju ipak povećane za 1,5%. Ukupno su cijene svih dobara i u prosjeku i u odnosu na kraj 2010. godine povećane za 3%.

Pregled hrvatskog gospodarstva u 2011. godini (nastavak)

Inflacija zahvaljujući niskoj razini domaće potražnje umjerena (nastavak)

Pritisak na rast bruto plaća je u uvjetima stagnacije gospodarstva i produženog zamrzavanja razine plaća u javnom sektoru izostao, pa su se one prema našoj procjeni u 2011. godini nominalno povećale za oko 1,6%, što znači da su u realnom izrazu smanjene za 0,7% djelujući time u smjeru smanjivanja jediničnih troškova rada.

Visok rast prihoda od usluga i smanjenje robnog uvoza uravnotežili tekući račun platne bilance

U uvjetima stagnacije gospodarstva u prošloj godini očekivano je došlo do nastavka trenda uravnotežavanja tekućeg računa platne bilance. On je, međutim, ostvaren na dugoročno neodrživ način, jer je zapravo posljedica smanjivanja ukupne robne razmjene s inozemstvom, pri čemu je zbog izostanka investicijske potražnje i stagnacije osobne potrošnje došlo do osobito snažnog smanjivanja robnog uvoza. Robni deficit je uz usporedno smanjenje robnog izvoza tako smanjen sa 6,2 milijardi eura u 2010. na 5,8 milijardi eura u 2011. Istodobno je, pod pretežnim utjecajem snažnog rasta prihoda od turizma (oko 7%) i značajnog pada uvoza usluga, suficit u bilanci usluga uz porast od oko 8% dosegao iznos od gotovo 6,5 milijardi eura. Zbirno je, prema našoj procjeni, u 2011. godini došlo do potpunog uravnoteženja tekućeg računa platne bilance, koji je u 2010. bio u deficitu od 1,2%, a još u 2008. od čak 8,8% BDP-a.

Uravnoteženje platne bilance pridonijelo je i smanjenju bruto duga prema inozemstvu na kraju 2011. godine na procijenjenih 46 milijardi eura, što odgovara razini ostvarenog bruto domaćeg proizvoda u prošloj godini. Unatoč pogoršanim uvjetima na globalnom financijskom tržištu (vidljivog u rastućim zahtijevanim prinosima na državne obveznice, snažnom rastu premije osiguranja od kreditnog rizika, CDS-a, s 200 na preko 500 bazičnih poena, izrazitu prevladavajuću nesklonost riziku) svi su sektori gospodarstva u protekloj godini uspjeli refinancirati dospjele dugove. No, mogućnost budućeg zaduživanja i refinanciranja dugova na svjetskom financijskom tržištu u ovom je trenutku prilično neizvjesna, a ovisit će pretežno o uvjerljivosti djelovanja novoformirane vlasti na stvaranju pretpostavki za dugoročno održivo stanje javnih financija i stabilan gospodarski rast na zdravim temeljima.

Monetarna politika podržavala visoku likvidnost uz održavanje stabilnosti tečaja

Tijekom 2011. godine HNB je nastojala održavati visoku likvidnost u bankovnom sustavu, ne ugrožavajući pritom stabilnost deviznog tečaja. Početkom godine (u ožujku) je oslobodila dodatnu likvidnost spuštanjem stope minimalno potrebnih deviznih potraživanja s 20% na 17% (s efektom od oko 830 milijuna eura) te smanjila kamatnu stopu na prekončne depozite banaka s 0,5% na 0,25%. Uz to je ukinula i naknadu na izdvojeni kunski dio obvezne pričuve. U lipnju je eskontna stopa smanjena s 9% na 7%.

Povećana likvidnost u sustavu nije rezultirala u očekivanom većem intenziviranju povećanja kreditiranja privatnog sektora (stopa rasta je zapravo smanjena sa 7% u 2010. na 4,8% u 2011.), dok je s druge strane nastavljen brzi rast kreditiranja države (16,9% i 14,1% respektivno). Kako je početkom trećeg tromjesečja neangažirana kunska likvidnost u sustavu u kombinaciji s povećanom neizvjesnošću u okruženju po mišljenju središnje banke povećala deprecijacijske pritiske, HNB je u srpnju i rujnu intervenirala na deviznom tržištu prodajom bankama deviza u iznosu od 419 milijuna eura. U istom je cilju, povlačenja viška likvidnosti radi ublažavanja deprecijacijskih pritisaka, u listopadu ponovno povećala stopu obvezne pričuve na 14% (s efektom od oko 3,1 milijarde kuna). U studenom je HNB ponovno bankama olakšala put do dodatne likvidnosti omogućavanjem korištenja obvezne pričuve u određenom razdoblju po posebnim uvjetima. Na iznos korištenog dijela obvezne pričuve obračunava se kamata jednaka lombardnoj stopi uvećanoj za 1 postotni bod kod korištenja likvidnosti do tri mjeseca, a za 2 postotna boda u slučaju dužeg korištenja. Istodobno je lombardna stopa s dotadašnjih 9% smanjena na 6,25%. Ova je mjera uvedena kao posljedica dodatne potražnje za likvidnošću pojedinih manjih banaka uzrokovane odljevom depozita neposredno nakon prisilne likvidacije Credo banke d.d. Split.

Pregled hrvatskog gospodarstva u 2011. godini (nastavak)

Monetarna politika podržavala visoku likvidnost uz održavanje stabilnosti tečaja (nastavak)

Devizni tečaj HRK/EUR je tijekom trećeg tromjesečja probio granicu od 7,49 kuna za euro, da bi kraj godine dočekaao na razini od 7,53 kune za euro, što je oko 2% više u odnosu na kraj 2010. godine. Prosječni je tečaj u prošloj godini blago premašio iznos od 7,43 kune za euro, što također predstavlja blagu deprecijaciju od 2% u odnosu na prosjek 2010. Bruto međunarodne pričuve HNB-a dosegle su krajem prosinca 2011. iznos od 11,2 milijarde eura.

Najveće banke u privatnom stranom vlasništvu su i tijekom 2011. godine zadržale vodeći tržišni položaj u svim poslovnim segmentima. Aktiva bankovnog sektora je tijekom prošle godine, prema nerevidiranim podacima HNB-a, povećana za 4,2% zahvaljujući rastu ukupnih odobrenih zajmova za 5,9%. Pritom su zajmovi stanovništvu porasli za 0,9%, korporativnom sektoru za 9,8%, dok je kreditiranje države povećano za 14,1%. Ukupni depoziti su nominalno porasli za svega 2,2%, što znači da bez utjecaja deprecijacije tečaja u stvari nije bilo nikakvoga rasta. Rast ukupnih depozita pretežno je posljedica porasta depozita stanovništva (za oko 4,8%), dok korporativni sektor bilježi smanjenje depozita za 2,6%. Državni depoziti su po također smanjeni, i to za 5,2%.

Kamatne marže su se tijekom 2011. godine blago povećale u odnosu na ostvarene u prethodnoj godini, pošto su se prosječne pasivne kamatne stope smanjivale brže od aktivnih kamatnih stopa. Udio neprihodujućih kredita se uslijed izostanka očekivanog oporavka gospodarstva nastavio povećavati i tijekom 2011. godine, no profitabilnost bankovnog sektora je unatoč tome tek blago smanjena.

Stopa adekvatnosti jamstvenoga kapitala banaka je tijekom prvih devet mjeseci 2011. godine blago porasla, čime je nastavljen trend njenoga rasta iz prethodne dvije godine. Od kraja 2010. do kraja rujna 2011. ta je stopa porasla s 18,48% na 22,84% čime je dodatno potvrđena već otprije prisutna visoka razina kapitaliziranosti hrvatskoga bankovnog sustava.

Financijski pregled i pregled poslovanja

Rezultat Grupe

Grupa Zagrebačke banke ostvarila je solidan financijski rezultat u 2011. godini unatoč recesijskom okruženju i negativnim uvjetima poslovanja. Dobri poslovni rezultati ostvareni su uslijed rasta prihoda od kreditiranja korporativnog i javnog sektora, bolje troškovne i procesne efikasnosti uz istovremeni porast rizičnosti po kreditima poduzećima i građanima.

Grupa Zagrebačke banke u 2011. godini ostvarila je dobit nakon oporezivanja u iznosu od 1.492 milijuna kuna, što je za 5,6% više u odnosu na 2010. godinu, kao rezultat višeg neto prihoda od kamata te neznatno viših, dobro kontroliranih troškova. Dobit namijenjena dioničarima Banke iznosi 1.416 milijuna kuna te je za 36 milijuna kuna ili 2,6% veća u odnosu na prošlu godinu.

Poslovni prihodi Grupe iznose 5.414 milijuna kuna te su u odnosu na isto razdoblje prošle godine porasli za 214 milijuna kuna ili 4,1% (2010.: 5.200 milijuna kuna).

Neto prihod od kamata ostvaren je u iznosu od 3.513 milijuna kuna, što je za 282 milijuna kuna (8,7%) više u odnosu na 2010. godinu. Porast neto prihoda od kamata rezultat je rasta volumena kredita komitentima (+7,5%) uz istovremeni porast troškova financiranja. Prihodi od kamata porasli su za 313 milijuna kuna (5,3%), a rashodi od kamata za 31 milijuna kuna (1,2%).

Neto prihod od naknada i provizija iznosi 1.096 milijuna kuna što je za 73 milijuna kuna (-6,2%) manje u odnosu na prethodnu godinu. Prihodi od naknada i provizija ostvareni su u iznosu od 1.257 milijuna kuna što predstavlja smanjenje od 77 milijuna kuna (-5,8%) u odnosu na prethodnu godinu, uslijed nižih naknada za upravljanje imovinom, brokerske, konzultantske i aranžerske usluge u segmentu investicijskog bankarstva, te manjih naknada od platnog prometa.

Neto dobit od trgovanja i ostali prihodi iznose 805 milijuna kuna što je 5 milijuna kuna više u odnosu na prethodnu godinu. Ostvareni rezultat pod utjecajem je većih prihoda od poslovanja hotela (povećanje u iznosu od 40 milijuna kuna), većih neto prihoda od revalorizacije zamjenskih obveznica (povećanje u iznosu od 32 milijuna kuna), te manjih ostalih operativnih prihoda (smanjenje u iznosu od 48 milijuna kuna) u odnosu na prošlu godinu.

Ukupni troškovi poslovanja iznose 2.679 milijuna kuna i povećani su za 26 milijuna kuna (+1,0%) u odnosu na 2010. godinu. Grupa je u cijelom razdoblju bila fokusirana na podizanje efikasnosti što je značajno doprinijelo ostvarenom rezultatu. Udio troškova poslovanja u ukupnim poslovnim prihodima iznosi 49,5% te je isti poboljšan u odnosu na prethodnu godinu (2010.: 51,0%).

Dobit Grupe prije troškova umanjena vrijednosti i rezerviranja iznosi 2.735 milijuna kuna što je za 188 milijuna kuna ili 7,4% više u odnosu na 2010. godinu. Za troškove umanjena vrijednosti i rezerviranja za gubitke Grupa je izdvojila 917 milijuna kuna što je 50 milijuna kuna ili 5,8% više nego u 2010. godini. Rast troškova umanjena vrijednosti i rezerviranja pod utjecajem je još uvijek recesijskog okruženja, pada gospodarske aktivnosti, visoke nezaposlenosti te smanjene likvidnosti realnog sektora.

Imovina i obveze Grupe

Imovina Grupe na dan 31. prosinca 2011. iznosi 119.691 milijuna kuna i veća je za 6,8% u odnosu na kraj 2010. godine.

Neto krediti komitentima iznose 79.514 milijuna kuna i povećani su za 5.578 milijuna kuna (+7,5%) u odnosu na kraj prethodne godine, kao rezultat rasta kredita pravnim osobama i javnom sektoru.

Tekući računi i depoziti banaka te uzeti zajmovi iznose 30.669 milijuna kuna i u odnosu na kraj prethodne godine povećani su za 6.562 milijuna kuna i pod utjecajem su porasta volumena kredita, regulatornih izdvajanja te smanjenog volumena depozita klijenata.

Tekući računi i depoziti komitenata iznose 67.860 milijuna kuna i u odnosu na kraj prošle godine smanjeni su za 870 milijuna kuna, pri čemu su tekući računi i depoziti stanovništva povećani za 557 milijuna kuna, a depoziti pravnih osoba i države smanjeni za 1.427 milijuna kuna. Ukupni kapital i rezerve Grupe iznose 17.468 milijuna kuna i u odnosu na kraj 2010. godine povećane su za 1.462 milijuna kuna (+9,1%).

Financijski pregled i pregled poslovanja (nastavak)

Pregled poslovanja Zagrebačke banke

Zagrebačka banka je u 2011. godinu ostvarila je dobit nakon oporezivanja u iznosu od 1.316 milijuna kuna što je za 35 milijuna kuna više (+2,7%) u iznosu na 2010. godinu. Unatoč kompleksnom makroekonomskom okruženju i porastu troškova financiranja, ostvaren je dobar poslovni rezultat, prvenstveno uslijed rasta kreditiranja korporativnog i javnog sektora, te bolje troškovne i procesne efikasnosti. Banka je u 2011. godini povećala troškove rezerviranja po kreditima pravnih osoba i građana, što je uz pad prihoda od naknada rezultiralo stagnirajućim rastom neto dobiti.

Dobit iz poslovanja prije umanjenja vrijednosti i rezerviranja za gubitke iznosi 2.448 milijuna kuna te je u odnosu na prethodnu godinu veća za 141 milijuna kuna (+6,1%). Porast troškova rezerviranja za gubitke i umanjenje vrijednosti pod utjecajem je usporene gospodarske aktivnosti, visoke nezaposlenosti i smanjene likvidnosti realnog sektora.

Struktura prihoda i rashoda

Poslovni prihodi Banke iznose 4.238 milijuna kuna te su u odnosu na isto razdoblje prošle godine porasli za 134 milijuna kuna ili za 3,3%. U strukturi ukupnih poslovnih prihoda, neto prihod od kamata sudjeluje sa 69,8% (2010.: 67,1%), neto prihod od naknada i provizija sa 20,3% (2010.: 22,7%) te neto dobit od trgovanja i ostali prihodi za 9,9% (2010.: 10,2%).

Neto prihod od kamata

Neto prihod od kamata iznosi 2.960 milijuna kuna što predstavlja povećanje od 208 milijuna kuna (+7,6%) u odnosu na prethodnu godinu.

Banka je u izvještajnom razdoblju ostvarila 5.427 milijuna kuna prihoda od kamata, što je za 286 milijuna kuna (+5,6%) više u odnosu na isto razdoblje prethodne godine, kao rezultat rasta volumena kredita komitentima (+7,9%). Istovremeno rashod od kamata ostvaren je u iznosu od 2.467 milijuna kuna i za 78 milijuna kuna (+3,3%) je više u odnosu na 2010. godinu, prvenstveno uslijed povećanja troškova financiranja.

Navedena kretanja rezultirala su stagnacijom neto kamatne marže u 2011. godini, koja je neznatno povećana u odnosu na prethodnu godinu i iznosi 3,07% (2010.: 3,06%).

Neto prihod od naknada i provizija

Neto prihod od naknada i provizija iznosi 859 milijuna kuna što predstavlja smanjenje od 72 milijuna kuna (-7,7%) u odnosu na prethodnu godinu.

Prihodi od naknada i provizija iznose 1.008 milijuna kuna i manji su za 77 milijuna kuna (-7,1%) u odnosu na prethodnu godinu, kao rezultat nižih naknada vezanih uz tržište kapitala (naknade za upravljanje imovinom, brokerske, konzultantske i aranžerske usluge) te manjih naknada od domaćeg platnog prometa,

Rashodi od naknada i provizija iznose 149 milijuna kuna i manji su za 5 milijuna kuna u odnosu na prethodnu godinu.

Financijski pregled i pregled poslovanja (nastavak)

Neto dobit od trgovanja i ostali prihodi

Neto dobit od trgovanja i ostali prihodi neznatno su smanjeni (-0.5%) u odnosu na prošlu godinu i iznose 419 milijuna kuna.

U 2011. godini Banka je ostvarila 121 milijun kuna prihoda od dividendi što je 92 milijuna kuna više u odnosu na prethodnu godinu.

Neto dobiti i gubici od financijskih instrumenata po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka i rezultat od kupoprodaje valuta ostvareni su u iznosu od 147 milijuna kuna što je za 64 milijuna kuna manje u odnosu na 2010. godinu.

Neto dobiti i gubici od investicijskih vrijednosnica ostvareni su u iznosu od 103 milijuna kuna i veći su za 24 milijuna kuna u odnosu na prethodnu godinu, prvenstveno zbog veće neto dobiti od indeksacije zamjenskih obveznica (+32 milijuna kuna).

Ostali poslovni prihodi iznose 48 milijuna kuna i manji su za 54 milijuna kuna u odnosu na isto razdoblje prethodne godine.

Troškovi poslovanja

Ukupni troškovi poslovanja iznose 1.790 milijuna kuna i u odnosu na 2010. godinu su neznatno smanjeni (+0,4%).

Troškovi osoblja iznose 888 milijuna kuna i u odnosu na 2010. godinu veći su za 8 milijuna kuna (+0,9%), uslijed korekcije plaća.

Administrativni troškovi i troškovi marketinga ostvareni su u iznosu od 591 milijun kuna te su u odnosu na prethodnu godinu povećani za 10 milijuna kuna (+1,7%). Troškovi osiguranja depozita iznose 100 milijuna kuna i za 7 milijuna kuna su viši u odnosu na prethodnu godinu, uslijed rasta iznosa osiguranih depozita.

Banka kontinuirano radi na podizanju troškovne i procesne efikasnosti što se pozitivno odrazilo na ukupno ostvarene troškove poslovanja. Udio troškova poslovanja u poslovnim prihodima za 2011. godinu iznosi 42,2% što je za 1,6 pp manje u odnosu na prethodnu godinu (2010.: 43,8%).

Gubici od umanjenja vrijednosti i rezerviranja

Troškovi umanjenja vrijednosti i rezerviranja iznose 820 milijuna kuna što je 71 milijun kuna ili 9,5% više nego u 2010. godini. Rast troškova još uvijek je pod utjecajem recesijskog okruženja, pada gospodarske aktivnosti, visoke nezaposlenosti te smanjene likvidnosti realnog sektora.

Od ukupnih troškova umanjenja vrijednosti i rezerviranja, na umanjenja vrijednosti za zajmove i potraživanja od komitenata odnosi se 803 milijuna kuna.

Struktura imovine i obveza

Imovina

Imovina Banke na 31. prosinca 2011. godine iznosila je 104.005 milijuna kuna i porasla je za 7.849 milijuna kuna ili 8,2% u odnosu na kraj prethodne godine. U strukturi imovine najveće povećanje zabilježili su zajmovi i potraživanja od komitenata, koji su tijekom godine porasli za 7,9% ili 5.119 milijuna kuna, te su na kraju godine iznosili 69.857 milijuna kuna. Najviše su porasli krediti pravnim osobama i javnom sektoru, koji su povećani za 5.088 milijuna kuna (+14,5%). Banka pruža snažnu potporu svojim klijentima u savladavanju otežanih poslovnih okolnosti i negativnih učinaka recesijskog okruženja.

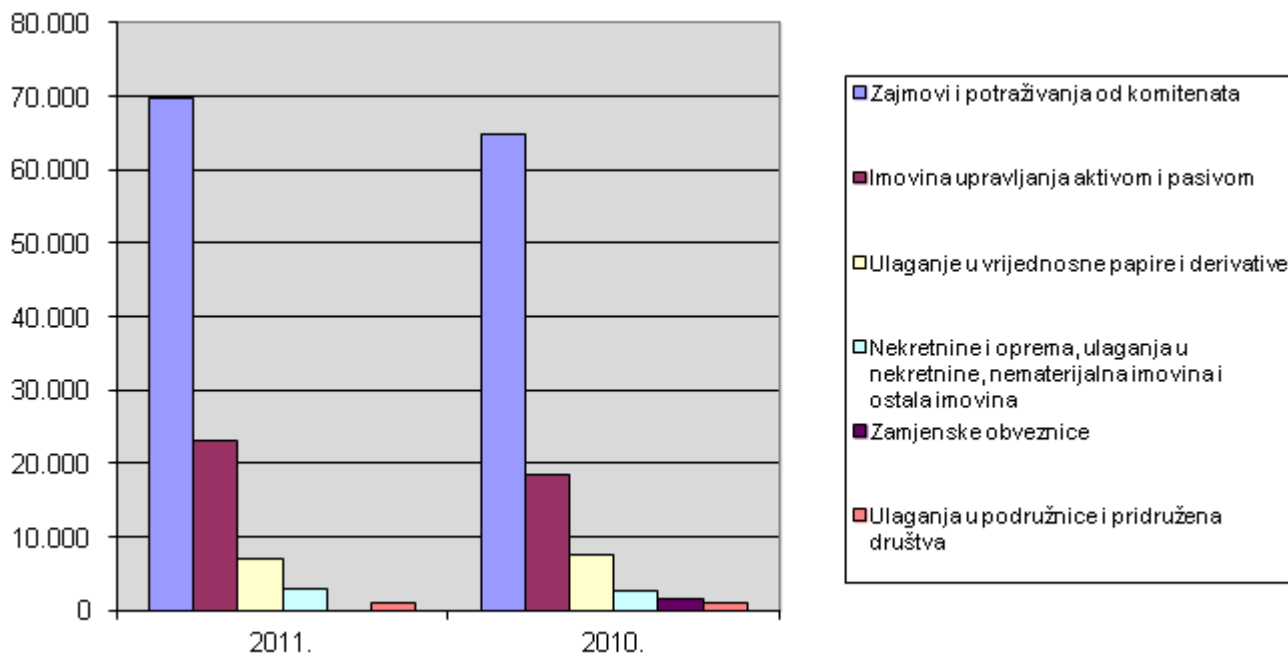
Financijski pregled i pregled poslovanja (nastavak)

Povećanje imovine financirano je prvenstveno rastom tekućih računa i depozita banaka te uzetih zajmova koji su u 2011. godini povećani ukupno za 6.684 milijuna kuna i koncem godine iznosili su 29.033 milijuna kuna.

Tekući računi i depoziti komitenata smanjeni su za 459 milijuna kuna, te su krajem godine iznosili 56.583 milijuna kuna.

Za potrebe analize imovina je podijeljena na šest kategorija, a trendovi su prikazani na sljedećem grafikonu:

Struktura imovine



Tijekom 2011. godine najveći porast ostvarili su zajmovi i potraživanja od komitenata.

Imovina Upravljanja aktivom i pasivom

U odnosu na prethodnu godinu imovina upravljanja aktivom i pasivom povećana je 4.580 milijuna kuna te čini 22,3% (2010.: 19,4%) ukupne imovine. Formiranje ovih sredstava najvećim je dijelom pod neposrednim utjecajem mjera monetarne politike HNB-a o sterilizaciji novca, ograničavanju kreditne ekspanzije i utjecaja na razinu zaduženja u inozemstvu. Struktura ovih sredstava je slijedeća:

	2011. u milijunima kn	2010. u milijunima kn
Gotovinske rezerve	6.219	4.113
Obvezna pričuva kod HNB		
- u kunama	6.620	5.683
- u stranoj valuti	1.616	1.323
Zajmovi i potraživanja od banaka	8.729	7.485
Ukupno	23.184	18.604

Financijski pregled i pregled poslovanja (nastavak)

Banka je tijekom cijele godine održavala potrebne razine likvidnosti te poslovala u skladu sa svim monetarnim propisima HNB-a.

Zajmovi i potraživanja od komitenata

Rast zajmova i potraživanja od komitenata nastavljen je i tijekom 2011. godine. U odnosu na prethodnu godinu zajmovi i potraživanja od komitenata povećani su za 7,9% i na kraju godine dosegli su iznos od 69.857 milijuna kuna. U ukupnoj imovini zajmovi i potraživanja od komitenata sudjeluju s 67,2% (2010.: 67,3%).

Struktura portfelja zajmova i potraživanja od komitentima:

		2011. u milijunima kn	2011. %	2010. u milijunima kn	2010. %
Bruto zajmovi i potraživanja	Pravne osobe i država	42.751	57,8	37.048	54,3
	Stanovništvo i obrtnici	31.244	42,2	31.139	45,7
	Ukupno	73.995	100,0	68.187	100,0
Rezervacije za umanjenje vrijednosti	Pravne osobe i država	(2.472)	59,7	(1.857)	53,8
	Stanovništvo i obrtnici	(1.666)	40,3	(1.592)	46,2
	Ukupno	(4.138)	100,0	(3.449)	100,0
Neto zajmovi i potraživanja	Pravne osobe i država	40.279	57,7	35.191	54,4
	Stanovništvo i obrtnici	29.578	42,3	29.547	45,6
	Ukupno	69.857	100,0	64.738	100,0

Bruto zajmovi i potraživanja pravnih osoba i države povećani su za 5.703 milijuna kuna (povećanje od 15,4%) i na kraju godine iznose 42.751 milijun kuna. Tijekom 2011. godine Banka je pružala snažnu financijsku podršku pravnim osobama i javnom sektoru nastojeći klijentima biti poslovni partner u njihovim nastojanjima za savladavanje posljedica gospodarske krize.

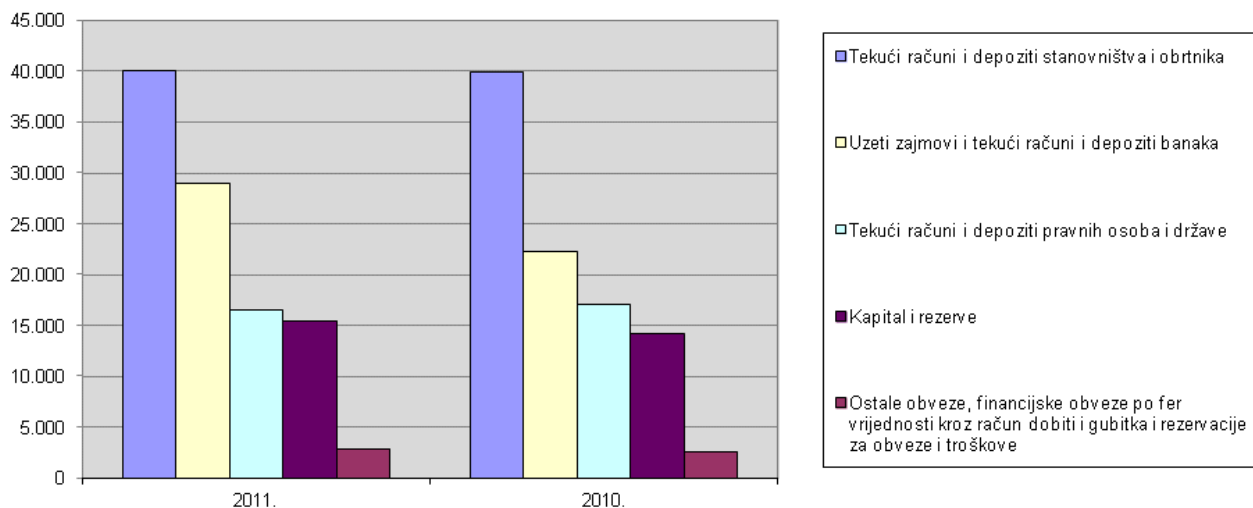
Bruto zajmovi i potraživanja od stanovništva i obrtnika neznatno su povećani u odnosu na prethodnu godinu i na kraju 2011. godine iznosili su 31.244 milijuna kuna. Više od polovine kreditnog portfelja odnosi se na stambene kredite. Banka je i tijekom 2011. godine s tržišnim udjelom u iznosu od 30,5% zadržala vodeću poziciju u stambenom kreditiranju u Hrvatskoj.

Rezervacije za umanjeње vrijednosti zajmova i potraživanja od komitenata u odnosu na prethodnu godinu povećane su za 689 milijuna kuna, pri čemu su rezervacije po kreditima pravnim osobama povećane za 615 milijuna kuna, a rezervacije po kreditima stanovništvu za 74 milijuna kuna.

Financijski pregled i pregled poslovanja (nastavak)

Obveze, kapital i rezerve

Slijedeći grafikon prikazuje promjene u strukturi obveza i kapitala Banke:



Tekući računi i depoziti komitenata

Tekući računi i depoziti komitenata u odnosu na prethodnu godinu smanjeni su za 459 milijuna kuna (smanjenje od 0,8%) te na kraju 2011. godine iznose 56.583 milijuna kuna.

Tekući računi i depoziti stanovništva i obrtnika povećani su za 105 milijuna kuna ili 0,3%, te su na kraju godine iznosili 40.022 milijuna kuna. Devizni depoziti smanjeni su za 245 milijuna kuna ili 0,8%, dok su kunski depoziti povećani za 350 milijuna kuna ili 4,3%. U strukturi ukupnih depozita komitenata, tekući računi i depoziti stanovništva sudjeluju sa 70,7% (2010.: 70,0 %).

Tekući računi i depoziti pravnih osoba smanjeni su za 564 milijuna kuna (-3,3%) te su na kraju godine iznosili 16.561 milijuna kuna. Depoziti u kunama povećani su za 2.488 milijuna kuna ili 29,6%, a depoziti u devizama smanjeni za 3.053 milijuna kuna ili 35,1%. U strukturi ukupnih depozita komitenata, tekući računi i depoziti pravnih osoba sudjeluju s 29,3% (2010.: 30,0%).

Tekući računi i depoziti banaka i uzeti zajmovi

Ukupne obveze Banke po osnovi tekućih računa i depozita banaka i uzetih zajmova na kraju godine iznose 29.033 milijuna kuna i u odnosu na prethodnu godinu povećani su za 6.684 milijuna kuna ili 29,9%. Tekući računi i depoziti banaka povećani za 5.172 milijuna kuna (+38,0%) i na kraju godine iznosili su 18.798 milijuna kuna, uzeti zajmova povećani su za 1.512 milijuna kuna (+17,3%) i na kraju prošle godine iznosili su 10.235 milijuna kuna.

Financijski pregled i pregled poslovanja (nastavak)

Kapital i rezerve

Dionički kapital Banke iskazan je u kunama i obuhvaća redovne dionice, koje kotiraju na Zagrebačkoj burzi. U odnosu na prethodnu godinu, kapital i rezerve povećani su 8,9% te na kraju 2011. godine iznose 15.508 milijuna kuna.

U ukupnim izvorima financiranja, kapital i rezerve sudjeluju s 14,9% (2010.: 14,8%).

Rukovodstvo i organizacija upravljanja

Izjava o primjeni kodeksa korporativnog upravljanja

U skladu s Pravilima Zagrebačke burze, Uprava i Nadzorni odbor Zagrebačke banke d.d. navode da Zagrebačka banka d.d. (Banka) primjenjuje Kodeks korporativnog upravljanja (Kodeks), koji su zajedno izradile Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga i Zagrebačka burza.

Sastavni dio ove Izjave je popunjeni godišnji upitnik (Upitnik) u kojemu se nalaze odgovori na postavljena pitanja i potrebna razjašnjenja.

Podaci o provođenju unutarnjeg nadzora i o upravljanju rizicima nalaze se u odjeljku ovoga Godišnjeg izvješća pod nazivom: Bilješke uz financijske izvještaje, u bilješki br. 37 – Upravljanje rizicima.

Podaci o dioničarima Banke nalaze se u odjeljku ovoga Godišnjeg izvješća pod nazivom: Bilješke uz financijske izvještaje, u bilješki br. 31 – Dionički kapital.

UniCredit Bank Austria AG kao najznačajniji pojedinačni dioničar Banke član je međunarodne bankarske grupe UniCredito Italiano, te je stoga i Banka članica iste grupe banaka.

Pravila o imenovanju i opozivu imenovanja članova Uprave sadržana su u Statutu Banke te po njima članove i Predsjednika Uprave imenuje Nadzorni odbor Banke na vrijeme od 4 godine, pod pretpostavkom pribavljanja prethodne suglasnosti Hrvatske narodne banke.

Članovi Uprave imenuju se tako da Nadzorni odbor odredi osobu Predsjednika Uprave i povjeri mu mandat da zatraži imenovanje članova Uprave.

Predsjednik Uprave ovlašten je i dužan zatražiti opoziv imenovanoga člana Uprave ako se za to ispune zakonski ili statutarni razlozi, te istodobno zatražiti imenovanje novoga člana Uprave.

O opozivu imenovanja odlučuje Nadzorni odbor.

O opozivu imenovanja Predsjednika Uprave odlučuje Nadzorni odbor na prijedlog Predsjednika Nadzornog odbora.

Postupak izmjene Statuta uređen je člancima 79. i 80. Statuta Banke, tako da prijedlog izmjene Statuta mogu dati Uprava, Nadzorni odbor ili dioničari Banke koji drže najmanje 10% dionica Banke s pravom glasa.

Prijedlog izmjene Statuta upućuje se Nadzornom odboru koji je ovlašten prihvatiti prijedlog i uputiti ga Glavnoj skupštini Banke na odlučivanje.

Ovlasti Nadzornog odbora i Uprave Banke uređene su Statutom Banke u skladu s mjerodavnim propisima, Zakonom o trgovačkim društvima i Zakonom o kreditnim institucijama.

Uprava nije ovlaštena izdavati nove dionice Banke, a ovlaštena je odlučiti o stjecanju vlastitih redovnih dionica radi dodjele radnicima Banke. Vlastite dionice se mogu dodijeliti radnicima Banke u skladu s odlukom Glavne skupštine Banke o sudjelovanju radnika u dobiti Banke za pojedinu godinu.

Podaci o sastavu i djelovanju Uprave i Nadzornog odbora i njihovih odbora nalaze se u priloženom Upitniku.

Rukovodstvo i organizacija upravljanja (nastavak)

Kodeks korporativnog upravljanja – godišnji upitnik

Sva pitanja sadržana u ovom upitniku odnose se na razdoblje od jedne godine na koje se odnose i godišnji financijski izvještaji.

1. Ima li društvo internetske stranice?

ako da, na kojoj adresi?

Da, na adresi: www.zaba.hr

ako ne, zašto?

2. Jesu li godišnji, polugodišnji i tromjesečni izvještaji dostupni dioničarima?

u sjedištu i na poslovnoj adresi društva (ako ne, zašto?)

Dostupni su godišnji izvještaji dok se polugodišnji i tromjesečni izvještaji, kao i godišnji, objavljuju javnosti na propisani način putem medija, objavom na internetskim stranicama Banke te dostavom Zagrebačkoj burzi (Burza) i Hrvatskoj agenciji za nadzor financijskih usluga (Hanfa) u Službeni registar propisanih informacija.

putem internetskih stranica društva na Internetu (ako ne, zašto?)

Da.

na engleskom jeziku (ako ne, zašto?)

Da.

3. Je li društvo izradilo kalendar važnih događaja? (ako ne, zašto?) Ako da,

Da.

je li kalendar važnih događaja objavljen na internetskim stranicama društva na Internetu? (ako ne, zašto?)

Ne. Kalendar nije zasebno objavljen na internet stranicama društva stoga što je uvriježena i dioničarima poznata praksa saziva Glavne skupštine i objave financijskog rezultata do polovine ožujka, kao i održavanja Glavne skupštine u zakonskom roku nakon toga

je li kalendar važnih događaja uredno i na vrijeme ažuriran? (ako ne, zašto?)

4. Nalazi li se društvo u odnosu uzajamnog dioničarstva s drugim društvom ili društvima?

Ne.

Ako da,

koja su to društva?

objavljuju li se podaci o uzajamnom dioničarstvu javno i kako? (ako ne, zašto?)

Rukovodstvo i organizacija upravljanja (nastavak)

Kodeks korporativnog upravljanja – godišnji upitnik (nastavak)

5. Iznosi li društvo u godišnjem izvještaju podatke o financijskim instrumentima koje je izdalo društvo, a čiji su imatelji članovi nadzornog odbora, upravnog odbora ili uprave društva? (ako ne, zašto?)

Da.

6. Iznosi li društvo na svojim internetskim stranicama podatke o financijskim instrumentima koje je izdalo društvo, a čiji su imatelji članovi nadzornog odbora upravnog odbora ili uprave društva i ažuriraju li se ti podaci redovito (u roku od 24 sata)? (ako ne, zašto?)

Ne. Takvi podaci su se u zakonskom roku i s propisanim sadržajem dostavljali Hanfi.

7. Utvrđuje li društvo i javno objavljuje čimbenike rizika? (ako ne, zašto?)

Da. Sadržani su u financijskim izvještajima.

8. Je li društvo uspostavilo mehanizme kojima se osigurava:

da se osobama koje raspolažu ili dolaze u dodir s povlaštenim informacijama pojasni priroda i značaj tih informacija i ograničenja s time u vezi? (ako ne, zašto?)

Da.

nadzor nad protokom povlaštenih informacija i njihovom mogućom zlouporabom (ako ne, zašto?)

Da.

9. Daje li svaka dionica društva pravo na jedan glas?

Da.

Ako ne,

jesu li javno i pravodobno objavljeni svi relevantni podaci o sadržaju prava dionica koje ne daju pravo na jedan glas? (ako nisu, zašto?)

kako su ta pojašnjenja objavljena?

10. Jesu li na internetskim stranicama društva objavljeni popisi svih kandidata za članstvo u nadzornom odboru ili upravnom odboru koji se biraju na skupštini ili ih se imenuje, sa životopisom? (ako ne, zašto?)

Da.

Rukovodstvo i organizacija upravljanja (nastavak)

Kodeks korporativnog upravljanja – godišnji upitnik (nastavak)

11. Postupa li društvo na jednaki način i pod jednakim uvjetima prema svima dioničarima? (ako ne, zašto?)

Da.

12. Je li društvo izdavalo nove dionice?

Da.

Ako da,

je li svim dioničarima omogućeno sudjelovanje u povećanju temeljnog kapitala društva, razmjerno njihovim udjelima u dotadašnjem temeljnom kapitalu društva, i to u obliku prenosivih financijskih instrumenata u kojima je sadržano takvo pravo prvenstva, kako bi se zaštitili interesi dioničara koji u trenutku izdavanja ne mogu upisati i uplatiti nove dionice? (ako ne, zašto?)

Da.

je li namjera izdavanja novih dionica javno objavljena najmanje 10 dana prije dana koji je određen kao datum prema kojem će se utvrđivati stanje u registru dionica koje će biti mjerodavno za određivanje o tome koji dioničari imaju pravo prvenstva pri stjecanju novoizdanih dionica? (ako ne, zašto?)

Da.

13. Je li društvo stjecalo ili otpuštalo vlastite dionice (trezorske dionice)?

Da.

Ako da, je li je to stjecanje ili otpuštanje obavljeno

na otvorenom tržištu? (ako ne, zašto?)

Da.

na takav način kojim se ne povlaščuju pojedini dioničari, ulagatelji ili skupine dioničara, odnosno ulagatelja? (ako ne, zašto?)

Da.

Banka je tijekom 2011. stekla objavljeni broj dionica, na način da je dio stečen dodjelom iz nove emisije dionica Banke, u skladu s odlukom Glavne skupštine Banke od 26. srpnja 2011., a dio putem Zagrebačke burze, radi dodjele radnicima Banke, u skladu s odlukom Glavne skupštine Banke od 27. travnja 2011.

14. Je li izdavanje punomoći za glasovanje na glavnoj skupštini krajnje pojednostavljeno i bez strogih formalnih zahtjeva? (ako ne, zašto?)

Da.

Rukovodstvo i organizacija upravljanja (nastavak)

Kodeks korporativnog upravljanja – godišnji upitnik (nastavak)

15. Je li društvo dioničarima koji iz bilo kojeg razloga nisu u mogućnosti sami glasovati na skupštini, bez posebnih troškova, osiguralo opunomoćenike koji su dužni glasovati sukladno njihovim uputama? (ako ne, zašto?)

Da.

16. Jesu li uprava odnosno upravni odbor društva prilikom sazivanja skupštine odredili datum prema kojem će se utvrđivati stanje u registru dionica koje će biti mjerodavno za ostvarivanje prava glasa u skupštini društva na način da je taj datum prije održavanja skupštine i smije biti najviše 6 dana prije održavanja skupštine? (ako ne, zašto?)

Da. To je uređeno Statutom društva.

17. Sadrži li odluka o isplati dividende ili predujma dividende datum na koji osoba koja je dioničar stječe pravo na isplatu dividende i datum ili razdoblje kada se isplaćuje dividenda? (ako ne, zašto?)

Ne. Glavna skupština Banke tijekom 2011. nije donijela odluku o isplati dividende.

18. Je li datum isplate dividende ili predujma dividende najviše 30 dana nakon dana donošenja odluke? (ako ne, zašto?)

Vidjeti odgovor pod 17.

19. Je li odluka o isplati dividende ili predujma dividende kojom se utvrđuju naprijed spomenuti datumi objavljena i dostavljena burzi najkasnije 2 dana nakon donošenja?

Vidjeti odgovor pod 17.

20. Jesu li prilikom isplate dividende ili predujma dividende favorizirani pojedini dioničari? (ako da, zašto?)

Vidjeti odgovor pod 17.

21. Jesu li dnevni red skupštine, kao i svi relevantni podaci i isprave uz objašnjenja koje se odnose na dnevni red, objavljeni na internetskoj stranici društva i stavljeni na raspolaganje dioničarima u prostorijama društva od dana prve javne objave dnevnog reda? (ako ne, zašto?)

Da.

22. Jesu li dnevni red skupštine i relevantni podaci i isprave objavljeni na internetskim stranicama društva i na engleskom jeziku? (ako ne, zašto?)

Ne. Društvo s obzirom na odnose s većinskim dioničarom i s obzirom na strukturu manjinskih dioničara nije primilo takve inicijative, no spremno je po potrebi udovoljiti.

Rukovodstvo i organizacija upravljanja (nastavak)

Kodeks korporativnog upravljanja – godišnji upitnik (nastavak)

23. Jesu li postavljeni uvjeti za sudjelovanje na glavnoj skupštini i korištenje pravom glasa (bez obzira jesu li dopušteni sukladno zakonu ili statutu) kao npr. prijavljivanje sudjelovanja unaprijed, ovjeravanje punomoći i sl.? (ako da, zašto?)

Da. Statutarno je, u skladu sa Zakonom o trgovačkim društvima, uvjetovano sudjelovanje u radu Glavne skupštine prethodnom prijavom društvu, što omogućuje tehnički kvalitetnije upravljanje radom Glavne skupštine.

24. Sadrži li izvješće koje nadzorni odbor odnosno upravni odbor podnosi glavnoj skupštini, osim sadržaja izvješća propisanog zakonom, ocjenu ukupne uspješnosti poslovanja društva, rada uprave društva i poseban osvrt na njegovu suradnju s upravom? (ako ne, zašto?)

Da.

25. Je li dioničarima omogućeno sudjelovanje i glasovanje na glavnoj skupštini društva upotrebom sredstava moderne komunikacijske tehnologije? (ako ne, zašto?)

Ne. Za takvim sudjelovanjem i glasovanjem nije bilo evidentirane potrebe.

26. Je li uprava društva javno objavila odluke glavne skupštine kao i podatke o eventualnim tužbama na pobijanje tih odluka? (ako ne, zašto?)

Da.

27. Je li nadzorni odbor odnosno upravni odbor donio odluku o okvirnom planu svog rada koji uključuje popis redovitih sjednica i podataka koje redovito i pravodobno treba stavljati na raspolaganje članovima nadzornog odbora? (ako ne, zašto?)

Da.

28. Je li nadzorni odbor odnosno upravni odbor donio unutarnja pravila rada? (ako ne, zašto?)

Da.

29. Navedite imena članova nadzornog odbora odnosno upravnog odbora.

Članovi Nadzornog odbora tijekom 2011.

*Erich Hampel, predsjednik
Jakša Barbić, zamjenik predsjednika
Franco Andreetta, zamjenik predsjednika
Robert Zadrazil, član
Manuel Bauer, član
Fabrizio Onida, član
Massimiliano Fossati, član
Christian Sebastian Müller, član
Lyubomir Ignatov Punchev, član
Francesco Giordano, član
Gianfranco Bisagni, član*

*Carlo Vivaldi, 2. veljače 2011. prestalo članstvo u Nadzornom odboru Banke
Graziano Cameli, 3. veljače 2011. prestalo članstvo u Nadzornom odboru Banke
Carlo Marini, 28. veljače 2011. prestalo članstvo u Nadzornom odboru Banke*

Rukovodstvo i organizacija upravljanja (nastavak)

Kodeks korporativnog upravljanja – godišnji upitnik (nastavak)

30. Navedite za svakog člana nadzornog odbora odnosno upravnog odbora u kojim je još društvima član nadzornog odbora, upravnog odbora ili uprave. Navedite ako se neko od tih društava smatra konkurentskim društvu.

Ne postoji odnos konkurencije.

Erich Hampel

a) Članstvo u nadzornom odboru sljedećih društava:

- UniCredit Bank Austria AG
- Bausparkasse Wüstenrot AG
- BWA Beteiligungs- und Verwaltungs AG
- B & C Industrieholding
- Donau Chemie AG
- Österreichisches Verkehrsbüro AG
- ÖRAG Österreichische Realitäten AG
- Österreichische Lotterien
- Österreichische Kontrollbank AG
- Österreichische Nationalbank
- Österreichische Post AG
- JSC "ATF Bank" Kazahstan
- UniCredit Bank Serbia JSC
- ZAO UniCredit Bank Moscow
- UniCredit Bank Hungary Zrt

b) Članstvo u upravi sljedećih društava:

- Immobilien Privatstiftung
- B & C Privatstiftung

Jakša Barbić

a) Članstvo u nadzornom odboru sljedećih društava:

- Holcim Hrvatska d.o.o. Koromačno
- Coca Cola Beverages Hrvatska d.o.o. Zagreb
- Vetropack d.d. Hum na Sutli
- INGRA d.d. Zagreb

Franco Andreetta

a) Članstvo u nadzornom odboru sljedećih društava:

- UniCredit Slovenija, Ljubljana
- GIORGIO FEDON e F. S.p.A. – Domegge di Cadore

Robert Zadrazil

a) Članstvo u nadzornom odboru sljedećih društava:

- Österreichische Kontrollbank AG
- UniCredit Bulbank AD

b) Članstvo u upravi sljedećeg društva:

- Schoellerbank AG

Rukovodstvo i organizacija upravljanja (nastavak)

Kodeks korporativnog upravljanja – godišnji upitnik (nastavak)

Manuel Bauer

a) Članstvo u nadzornom odboru sljedećih društava:

- Allianz Hungaria Biztosito Rt.
- T.U. Allianz Polska S.A.
- T.U. Allianz Polska Zycie S.A.
- OJSC IC ROSNO
- Allianz Slovenska poistovna a.s.
- Allianz Tiriac Insurance S.A.
- Allianz Global Life Ltd.

b) Članstvo u upravi sljedećeg društva:

- Allianz SE

Fabrizio Onida

a) Članstvo u nadzornom odboru sljedećeg društva:

- UniCredit Leasing

Massimiliano Fossati

a) Članstvo u nadzornom odboru sljedećih društava:

- Europa Befektetesi Alapkezelő Zrt. (Europa Investment Fund Management Ltd.)
- JSC ATF Bank
- Ukrsotsbank
- Yapi ve Kredi Bankasi AS

b) Članstvo u upravi sljedećeg društva:

- UniCredit Bank Austria AG

Christian Sebastian Müller

a) Članstvo u nadzornom odboru sljedećih društava:

- OJSC My Clinic
- OJSC ROSNO-MS
- LLC Allianz ROSNO Life
- LLC Allianz Eurasia Medicine
- OJSC IC Progress-Garant
- OJSC Allianz ROSNO Asset Management
- CJSC "SAK "Allianz"
- CJSC Riskon
- CJSIC Medexpress

Francesco Giordano

a) Članstvo u nadzornom odboru sljedećih društava:

- Koc Finansal Hizmetler AS
- UGIS Austria GmbH

Rukovodstvo i organizacija upravljanja (nastavak)

Kodeks korporativnog upravljanja – godišnji upitnik (nastavak)

- UniCredit Bank Czech Republic a.s.
- UniCredit Tiriak Bank S.A.
- Yapi ve kredi Bankasi AS
- UniCredit Global Information Services S.p.A (do 15. prosinca 2011.)

b) Članstvo u upravi sljedećeg društva:

- UniCredit Bank Austria

Gianfranco Bisagni

a) Članstvo u nadzornom odboru sljedećih društava:

- AS UniCredit Bank Latvia
- UniCredit Bank Czech Republic a.s.
- UniCredit Bank Hungary Zrt.
- UniCredit Tiriak Bank S.A.

b) Članstvo u upravi sljedećeg društva:

- UniCredit CAIB Romania SRL

31. Je li nadzorni odbor odnosno neizvršni direktori upravnog odbora društva sastavljen većinom od neovisnih članova? (ako ne, zašto?)

Ne. Društvo u tome slijedi pravila korporativnog upravljanja Grupe kojoj pripada i koja nadzorne ovlasti realizira u skladu s vlastitim zakonskim obvezama.

32. Koji su članovi nadzornog odnosno neizvršni direktori upravnog odbora neovisni?

Jakša Barbić, Franco Andreetta i Fabrizio Onida.

33. Postoji li u društvu dugoročan plan sukcesije? (ako ne, zašto?)

Da.

Svrha planiranja sukcesije sastoji se u osiguravanju kontinuiteta kvalitetnog upravljanja pojedinim poslovnim područjima društva dižući pritom kvalitetu Ljudskih resursa. Upravljanje sukcesijom rukovodstva provodi se kroz pravovremeno prepoznavanje potreba za sukcesorima, njihovo identificiranje i pripremanje za preuzimanje pozicija kroz sustavnu provedbu razvojnih aktivnosti i stjecanje potrebnih iskustava.

Nekoliko je elemenata na kojima se zasniva kvalitetno upravljanje sukcesijom u društvu:

- a) kontinuirano i strukturirano upravljanje radnom uspješnošću i razvojem vodećeg ljudskog resursa u društvu;*
- b) provedba segmentacije radnika i upravljanje tim procesom s ciljem osiguravanja dosljedne primjene relevantnih kriterija;*
- c) kontinuirano i strukturirano upravljanje razvojem rukovodstva;*
- d) suradnja s visokim rukovodstvom pojedinih organizacijskih dijelova na identificiranju budućih poslovnih potreba i prepoznavanju potencijalnih sukcesora rukovoditeljima na svim upravljačkim razinama;*
- e) neposredan rad s radnicima visoke uspješnosti i potencijala, tzv. segmentom Rastućih resursa, na izravnom prepoznavanju potencijalnih sukcesora.*

O učinkovitosti ovakvoga pristupa govori činjenica da je društvo za 2011. godinu iz ovako definiranih internih izvora zadovoljilo gotovo sve svoje potrebe za sukcesijom na srednjoj i visokoj upravljačkoj razini.

Rukovodstvo i organizacija upravljanja (nastavak)

Kodeks korporativnog upravljanja – godišnji upitnik (nastavak)

34. Je li nagrada ili naknada koju primaju članovi nadzornog odnosno upravnog odbora u cijelosti ili dijelom određena prema doprinosu uspješnosti društva? (ako ne, zašto?)

Ne. Nagrada je većim dijelom isključena jer se u skladu s pravilima Grupe kojoj društvo pripada predstavnici većinskog dioničara u nadzornom odboru odriču prava na bilo kakvu nagradu, dok je za preostale članove ona odmjerena u uvriježenoj pravičnoj visini.

35. Je li naknada članovima nadzornog odnosno upravnog odbora:

određena odlukom glavne skupštine

Da.

utvrđena statutom društva

Ne.

utvrđena na neki drugi način (ako da, na koji način?)

Ne.

36. Jesu li detaljni podaci o svim naknadama i drugim primanjima od društva ili s društvom povezanih osoba svakog pojedinog člana nadzornog odbora društva odnosno upravnog odbora društva, uključujući i strukturu te naknade, javno objavljeni? (ako ne, zašto?) (ako da, gdje?)

Da. Podaci o naknadama troškova i o nagradi na teret društva objavljeni su u odnosnoj zasebnoj odluci Glavne skupštine.

37. Izvješćuje li svaki član nadzornog odnosno upravnog odbora društvo o svim promjenama glede njegova stjecanja, otpuštanja ili mogućnosti ostvarivanja glasačkih prava nad dionicama društva i to najkasnije sljedeći radni dan, poslije nastanka takve promjene? (ako ne, zašto?)

Obveza članova Nadzornog odbora o obavještavanju je usklađena sa Zakonom o tržištu kapitala.

38. Navedite sve poslove u kojima su s jedne strane sudjelovali članovi nadzornog odnosno upravnog odbora ili s njima povezane osobe, a s druge strane društvo ili s njim povezane osobe.

Ne postoje poslovi koji bi bili relevantni u smislu ove točke.

39. Jesu li svi poslovi u kojima su sudjelovali članovi nadzornog odnosno upravnog odbora ili s njima povezane osobe i društvo ili s njim povezane osobe:

bili zaključeni na tržišnoj osnovi (posebice glede rokova, kamata, jamstava i sl.)? (ako ne, zašto i koji?)

Vidjeti odgovor pod 38.

jasno navedeni u izvještajima društva? (ako ne, zašto i koji?)

Rukovodstvo i organizacija upravljanja (nastavak)

Kodeks korporativnog upravljanja – godišnji upitnik (nastavak)

Vidjeti odgovor pod 38.

potvrđeni neovisnom procjenom stručnih osoba koje su neovisne u odnosu na sudionike konkretnog posla? (ako ne, zašto i koji?)

Vidjeti odgovor pod 38.

40. Postoje li ugovor ili sporazum između člana nadzornog odnosno upravnog odbora i društva?

Ne.

Ako da,

jesu li prethodno odobreni od strane nadzornog odnosno upravnog odbora? (ako ne, zašto?)

jesu li bitni elementi svih takvih ugovora ili sporazuma sadržani u godišnjem izvještaju? (ako ne, zašto?)

41. Je li nadzorni odnosno upravni odbor ustrojio komisiju za imenovanja? (ako ne, zašto?)

Ne. Za sada u društvu postoje Odbor za reviziju i Komisija za nagrađivanje, svaki sa svojim kompetencijama, dok ostale nadzorne ovlasti u društvu realizira Nadzorni odbor bez asistencije pomoćnih tijela.

Ako da,

je li komisija procijenila sastav, veličinu, članstvo i kvalitetu rada nadzornog odbora i uprave i sačinila odgovarajuće preporuke nadzornom odboru? (ako ne, zašto?)

je li komisija procijenila znanja, vještine i iskustva kojima raspolažu pojedini članovi nadzornog odbora i o tome izvijestila nadzorni odbor? (ako ne, zašto?)

je li komisija razmatrala probleme vezane uz planiranje kontinuiteta nadzornog odbora i uprave? (ako ne, zašto?)

je li komisija razmatrala politiku uprave glede zapošljavanja višeg rukovodećeg kadra? (ako ne, zašto?)

42. Je li nadzorni odnosno upravni odbor ustrojio komisiju za nagrađivanje?

Da.

Ako da,

je li većina članova komisije iz redova neovisnih članova nadzornog odbora? (ako ne, zašto?)

Ne. Vidjeti odgovor pod 31.

Rukovodstvo i organizacija upravljanja (nastavak)

Kodeks korporativnog upravljanja – godišnji upitnik (nastavak)

je li komisija nadzornom odboru predložila politiku nagrađivanja uprave koja se mora odnositi na sve oblike nagrađivanja, a osobito na fiksni dio nagrade, varijabilni dio nagrade koji je vezan uz uspješnost poslovanja, mirovinski plan i otpremnine? (ako ne, zašto?)

Da.

kada se radi o varijabilnom dijelu nagrade koji je vezan uz uspješnost poslovanja, je li prijedlog komisije sadržavao preporuke za određivanje objektivnih kriterija procjene uspješnosti? (ako ne, zašto?)

Da.

je li komisija nadzornom odboru predlagala nagradu za pojedine članove uprave, sukladno politici nagrađivanja društva i procjeni djelovanja pojedinog direktora? (ako ne, zašto?)

Da.

je li komisija nadzornom odboru predlagala prikladan oblik i sadržaj ugovora s članovima uprave? (ako ne, zašto?)

Da.

je li komisija pratila iznos i strukturu nagrade višem rukovodećem kadru i davala opće preporuke upravi s time u vezi? (ako ne, zašto?)

Da.

je li komisija glede poticajnog dijela nagrade upravi, kada se ovaj sastoji od opcija na dionice ili drugih aranžmana zasnovanih na stjecanju dionica, razmatrala opću politiku takovog tipa nagrađivanja i predlagala nadzornom odboru odgovarajuća rješenja te prije objavljivanja razmotrila podatke koji se o tome objavljuju u godišnjem izvješću?

Da.

43. Je li nadzorni odnosno upravni odbor ustrojio komisiju za reviziju? (ako ne, zašto?)

Da. Ustrojio je Odbor za reviziju.

Ako da,

je li većina članova komisije iz redova neovisnih članova nadzornog odbora? (ako ne, zašto?)

Da.

je li komisija pratila integritet financijskih informacija društva, a osobito ispravnost i konzistentnost računovodstvenih metoda koje koristi društvo i grupa kojoj pripada, uključivši i kriterije za konsolidaciju financijskih izvještaja društava koja pripadaju grupi? (ako ne, zašto?)

Rukovodstvo i organizacija upravljanja (nastavak)

Kodeks korporativnog upravljanja – godišnji upitnik (nastavak)

Da. U odgovarajućoj mjeri i u okviru svoje postojeće ukupne nadležnosti.

je li komisija procijenila kvalitetu sustava unutarnje kontrole i upravljanja rizicima, s ciljem da se glavni rizici kojima je društvo izloženo (uključujući i rizike povezane s pridržavanjem propisa) na odgovarajući način identificiraju i javno objave te da se njima na odgovarajući način upravlja? (ako ne, zašto?)

Da. Odbor za reviziju redovito prima tromjesečne izvještaje Unutarnje revizije, koje prezentira direktor Unutarnje revizije, i u kojima je izraženo i mišljenje o razini sustava internih kontrola bazirano na revizijama obavljenim u pojedinom tromjesečju. Uz navedeno, nalazi/izvještaji o obavljenim revizijama stalno su na raspolaganju članovima Odbora za reviziju.

je li komisija radila na osiguranju učinkovitosti sustava unutarnje revizije, osobito putem izrade preporuka prilikom odabira, imenovanja, ponovnog imenovanja i smjene rukovoditelja odjela za unutarnju reviziju i glede sredstava koja mu stoje na raspolaganju, i procjene postupanja rukovodećeg povodom nalaza i preporuka unutarnje revizije? (ako ne, zašto?)

Da. U svakom tromjesečnom izvještaju Unutarnje revizije koji je prezentiran Odboru za reviziju sadržan je i članak koji se odnosi na profesionalna unapređenja i obrazovanje radnika Unutarnje revizije. Eventualna ograničenja i problemi vezani uz budžet za ove aktivnosti navedeni su u ovom dijelu izvještaja.

ako u društvu funkcija unutarnje revizije ne postoji, je li je komisija izvršila procjenu potrebe za uspostavom takove funkcije? (ako ne, zašto?)

U društvu postoji funkcija unutarnje revizije.

je li komisija nadzornom odboru dala preporuke vezane uz izbor, imenovanje, ponovno imenovanje ili promjenu vanjskog revizora i o uvjetima njegovog angažmana? (ako ne, zašto?)

Da. Proces selekcije vanjskog revizora prati Unutarnja revizija te izvještava Odbor za reviziju o modelu procesa selekcije i glavnim indikatorima uzetim u obzir prilikom selekcije. Prijedlog imenovanja vanjskog revizora Nadzornom odboru prezentira Odbor za reviziju.

je li komisija nadgledala neovisnost i objektivnost vanjskog revizora, osobito glede rotacije ovlaštenih revizora unutar revizorske kuće i naknada koje društvo plaća za usluge vanjske revizije? (ako ne, zašto?)

Da. Kao dio aktivnosti procesa selekcije iz prethodne točke.

je li komisija pratila prirodu i količinu usluga koje nisu revizija, a društvo ih prima od revizorske kuće ili s njome povezanih osoba? (ako ne, zašto?)

Ne. Po Zakonu o kreditnim institucijama ovakve usluge revizora nisu dopuštene.

Rukovodstvo i organizacija upravljanja (nastavak)

Kodeks korporativnog upravljanja – godišnji upitnik (nastavak)

je li komisija izradila pravila o tome koje usluge vanjska revizorska kuća i s njome povezane osobe ne smije davati društvu, koje usluge može davati samo uz prethodnu suglasnost komisije, a koje usluge može davati bez prethodne suglasnosti? (ako ne, zašto?)

Ne. Ovakve su usluge nedopuštene po Zakonu o kreditnim institucijama i po pravilima Grupe kojoj društvo pripada.

je li komisija istražila okolnosti vezane uz otkaz vanjskog revizora i dala odgovarajuće preporuke nadzornom odboru (ukoliko je do takovog otkaza došlo)? (ako ne, zašto?)

Ne. Do takvog slučaja nije došlo.

ima li komisija otvorenu i neograničenu komunikaciju s upravom i nadzornim odborom? (ako ne, zašto?)

Da.

kome komisija odgovara za svoj rad?

Odgovara Nadzornom odboru.

ima li komisija otvorenu i neograničenu komunikaciju s unutarnjim i vanjskim revizorom? (ako ne, zašto?)

Da.

dostavlja li uprava komisiji za reviziju:

pravodobne i periodične prikaze financijskih izvještaja i srodnih dokumenata prije javnog objavljivanja tih podataka (ako nije, zašto?);

Da. Članovi Odbora za reviziju imaju pristup cjelokupnoj dokumentaciji i aktivno sudjeluju na sastancima Nadzornog odbora gdje se raspravlja o najvažnijim pitanjima. Članovi Odbora za reviziju također imaju pristup svim izvještajima Unutarnje revizije.

podatke o promjenama u računovodstvenim načelima i kriterijima (ako ne, zašto?);

Da.

računovodstvene postupke prihvaćene za većinu radnji (ako ne, zašto?);

Da.

svako važnije odstupanje između knjigovodstvene i stvarne vrijednosti po pojedinim stavkama (ako ne, zašto?);

Rukovodstvo i organizacija upravljanja (nastavak)

Kodeks korporativnog upravljanja – godišnji upitnik (nastavak)

Da.

svu korespondenciju s odjelom za unutarnju reviziju ili neovisnim revizorima (ako ne, zašto?).

Da.

Je li uprava komisiju za reviziju obavijestila o metodama korištenim za knjiženje značajnih i neuobičajenih transakcija i poslovnih događaja kada se knjigovodstvenom prikazu takovih događaja može pristupiti na različite načine? (ako nije, zašto?)

Da.

Je li komisija za reviziju s nezavisnim revizorom raspravila pitanja vezana uz: promjene ili zadržavanje računovodstvenih načela i kriterija, (ako nije, zašto?)

Da.

primjenu propisa, (ako nije, zašto?)

Da.

važne procjene i zaključke u pripremanju financijskih izvještaja, (ako nije, zašto?)

Da.

metode procjene rizika i rezultate, (ako nije, zašto?)

Da.

visoko rizična područja djelovanja, (ako nije, zašto?)

Da.

uočene veće nedostatke i značajne manjkavosti u unutarnjoj kontroli, (ako nije, zašto?)

Da.

djelovanje vanjskih čimbenika (ekonomskih, pravnih i industrijskih) na financijske izvještaje i revizorske postupke. (ako nije, zašto?)

Da.

je li komisija za reviziju osigurala dostavu kvalitetnih informacija ovisnih i povezanih društava te trećih osoba (kao što su stručni savjetnici)? (ako nije, zašto?)

Ne. Takva specifična praksa nije bila u nadležnosti tog odbora 2011.

44. Je li dokumentacija relevantna za rad nadzornog odbora odnosno upravnog odbora na vrijeme dostavljana svim članovima? (ako nije, zašto?)

Da.

Rukovodstvo i organizacija upravljanja (nastavak)

Kodeks korporativnog upravljanja – godišnji upitnik (nastavak)

45. Jesu li u zapisnicima sa sjednica nadzornog odbora odnosno upravnog odbora zabilježene sve donesene odluke s rezultatima glasovanja, uz navođenje kako je glasovao pojedini član? (ako ne, zašto?)

Da

46. Je li nadzorni odbor odnosno upravni odbor izradio ocjenu svog rada u proteklom razdoblju koja uključuje vrednovanje doprinosa i kompetentnosti svakog pojedinog člana, kao i zajedničkog rada odbora, procjenu rada komisija koje je ustanovio, i procjenu postignutih u odnosu na zacrtane ciljeve društva?

Ne.

47. Navedite imena članova uprave ili izvršnih direktora.

Franjo Luković, predsjednik

Milivoj Goldštajn, član

Sanja Rendulić, članica

Miljenko Živaljić, član

Marko Remenar, član

Daniela Roguljić Novak, članica

Nikolaus Maximilian Linarić, član (početak mandata 15. prosinca 2011.)

Mario Agostini, 14. prosinca 2011., prestalo članstvo u Upravi Banke.

48. Postoje li pravila za rad uprave ili izvršnih direktora kojima su regulirana pitanja vezana uz:

područje djelovanja i ciljeve,

Da.

pravila postupanja,

Da.

pravila za rješavanje sukoba interesa,

Da.

tajništvo uprave,

Da.

održavanje sjednica, donošenje odluka, dnevni red, izradu i sadržaj zapisnika i dostavu dokumenata,

Da.

suradnju s nadzornim odborom.

Da.

(ako ne, zašto?)

Rukovodstvo i organizacija upravljanja (nastavak)

Kodeks korporativnog upravljanja – godišnji upitnik (nastavak)

49. Je li društvo kao dio godišnjeg izvješća objavilo izjavu o politici nagrađivanja uprave, upravnog odbora i nadzornog odbora? (ako nije, zašto?)

Da.

Društvo ovdje objavljuje odgovarajuću izjavu u sljedećem sadržaju:

POLITIKA PLAĆANJA I NAGRAĐIVANJA UPRAVE I NADZORNOG ODBORA

U P R A V A

Ključne odrednice sustava plaćanja i nagrađivanja Uprave

Politika plaćanja i nagrađivanja Uprave dio je ukupnog sustava plaćanja i nagrađivanja radnika Zagrebačke banke d.d. (u daljnjem tekstu: „Banka“), reguliranog posebnim odlukama nadležnih tijela Banke.

Visina ukupnih primanja članova Uprave utvrđuje se uvažavajući područje nadležnosti pojedinog člana Uprave, dosadašnju uspješnost u upravljanju određenom linijom poslovanja i podatke o primanjima iz odgovarajućih tržišnih istraživanja, koje provode nezavisni konzultanti.

U skladu s navedenim, na temelju kretanja na tržištu, te uvažavajući financijsko stanje Banke i individualnu uspješnost članova Uprave, provodi se redovna godišnja revizija primanja, u kojem procesu se utvrđuju eventualne potrebne promjene u ukupnim primanjima.

Sastavni dijelovi sustava plaćanja i nagrađivanja Uprave

U plaćanju i nagrađivanju Uprave Banka održava razliku u varijabilnom i fiksnom dijelu ukupnih primanja i to na način da u ukupnim primanjima članova Uprave veći udjel imaju varijabilna primanja vezana na uspješnost Grupe Banke i manjim dijelom Grupe UniCredit te uspješnost poslovnih linija u nadležnosti članova Uprave, odnosno individualnu uspješnost, u odnosu na fiksnu ugovorenu plaću.

Osnova za nagrađivanje je uspješnost u ostvarenju poslovnih ciljeva koji se specifično određuju, a koji su jasno definirani za poslovnu godinu i temeljeni na ciljevima Grupe Banke.

U ukupnim primanjima članova Uprave, varijabilni udio primanja, odnosno nagrađivanje ovisno o uspješnosti je veće, dok plaća kao fiksni dio primanja zauzima manji udjel.

- **Plaća**

Plaća je ugovorena za vrijeme trajanja mandata člana Uprave.

Pored plaće, Uprava za uspješno poslovanje za poslovnu godinu ostvaruje pravo na nagrađivanje.

Rukovodstvo i organizacija upravljanja (nastavak)

Kodeks korporativnog upravljanja – godišnji upitnik (nastavak)

Nagrađivanje

Sustav nagrađivanja Uprave objedinjuje godišnje i dugoročno nagrađivanje u jedinstveni sustav nagrađivanja, kojim se uspostavlja usklađenost između godišnjih ciljeva i održivog stvaranja dugoročne vrijednosti. Nagrađivanje za pojedinu poslovnu godinu ovisi o uspješnosti Grupe Banke, manjim dijelom Grupe UniCredit te individualnoj uspješnosti člana Uprave. Mjerilo uspješnosti Grupe UniCredit određuje se kroz ključne financijske pokazatelje, a standardi ostvarenja individualnih ciljeva definiraju se specifično za pojedinog člana Uprave s obzirom na njegove individualne nadležnosti i poslovne ciljeve. Individualni ciljevi i pokazatelji kojima se mjeri individualna uspješnost i određuje nagrada članu Uprave za pojedinu poslovnu godinu unaprijed su definirani i ugovoreni za narednu godinu, a podložni su korekciji ovisno o uspješnosti Grupe Banke tijekom odnosne godine. Dodatno, radi motivacije s ciljem dugoročnog ostvarivanja strateških, ključnih pokazatelja financijske uspješnosti poslovanja Grupe Banke, te radi poticanja lojalnosti i zadržavanja imenovanih članova Uprave u Banci, nagrada se isplaćuje u obliku obroka kroz određeni period.

Reguliranje plaćanja i nagrađivanja Uprave

U svrhu osiguravanja da primanja članova Uprave budu definirana u skladu s jedinstvenom politikom plaćanja i nagrađivanja, te u skladu s financijskim općim stanjem u Banci, u Banci je ustrojena Komisija za nagrađivanje čiji se članovi imenuju iz sastava Nadzornog odbora Banke. Komisija za nagrađivanje definira i predlaže Nadzornom odboru Banke, a na obrazloženi prijedlog Upravljanja ljudskim resursom, principe nagrađivanja članova Uprave, ciljeve članova Uprave za pojedinu poslovnu godinu, definira visinu i strukturu primanja članova Uprave, te predlaže Nadzornom odboru Ugovore o radu kojim se utvrđuju prava i obveze svakog pojedinog člana Uprave za vrijeme trajanja mandata.

Principi nagrađivanja definirani su posebnim odlukama Nadzornog odbora, a koje su sastavni dio ukupnog sustava nagrađivanja u Banci.

Prava i obveze članova Uprave za vrijeme trajanja mandata detaljnije su regulirana individualnim ugovorima o radu. Sukladno odredbama Statuta Banke, Članovi Uprave imenovani su na razdoblje od četiri godine.

Ugovorima o radu utvrđene su individualne plaće i nagrade članova Uprave, beneficije, otpremnina te otkazni rok. Individualne plaće i nagrade utvrđene su u fiksnim iznosima, otkazni rok uređen je na način da iznosi 6 mjeseci, a visina otpremnine je određiva jer ovisi o načinu prestanka Ugovora o radu.

NADZORNI ODBOR

Za sudjelovanje u radu Nadzornog odbora njegovi članovi imaju pravo na jednokratnu naknadu koja se isplaćuje za njihovo prisustvo i sudjelovanje u radu onih sjednica Nadzornog odbora koje se održavaju u fizičkom sazivu, ili putem video-veze.

Pored toga, članovi Nadzornog odbora imaju pravo na naknadu putnih i s time povezanih troškova vezanih uz njihovo prisustvo na pojedinoj sjednici Nadzornog odbora.

Pored naknade za prisustvo sjednici i naknade s time povezanih troškova, članovi Nadzornog odbora ostvaruju i pravo na jednokratnu godišnju nagradu, u skladu s odlukom Glavne skupštine za svaku pojedinu poslovnu godinu.

Rukovodstvo i organizacija upravljanja (nastavak)

Kodeks korporativnog upravljanja – godišnji upitnik (nastavak)

Prijedlog ukupne visine godišnje nagrade koji se upućuje Glavnoj skupštini na odlučivanje može varirati ovisno o ukupnoj uspješnosti Banke u odnosnoj poslovnoj godini.

U ukupno određenoj nagradi koja se radi isplate predlaže Glavnoj skupštini Banke članovi Nadzornog odbora načelno sudjeluju u jednakom dijelovima.

Pri tome, udjel u nagradi koji pripada članu Nadzornog odbora koji je njegov predsjednik uvećava se za 25% u odnosu na nagradu člana Nadzornog odbora, a udjel u nagradi člana Nadzornog odbora koji je i zamjenik njegovog predsjednika uvećava se za 12,5%.

U prijedlogu ukupne godišnje nagrade Nadzornom odboru može se predložiti i honoriranje dopunskih obveza članova Nadzornog odbora koji su istodobno i članovi, odnosno predsjednici kojega od odbora Nadzornog odbora, tako da se s te osnove sudjelovanje u ukupnoj nagradi može uvećati do 7,5% u odnosu na sudjelovanje u ukupnoj nagradi onog člana Nadzornog odbora koji nije ni njegov predsjednik, ni zamjenik predsjednika, a ni član kojega od odbora Nadzornog odbora.

Pri tome, u skladu s mjerodavnim pravilima grupe banaka kojoj Banka pripada, jednokratna novčana nagrada ne isplaćuje se onim članovima Nadzornog odbora koji su delegirani ispred većinskog dioničara Banke, odnosno onim članovima Nadzornog odbora koji se ne mogu smatrati neovisnima o većinskom dioničaru Banke.

50. Ukoliko postoji, sadrži li Izjava o politici nagrađivanja slijedeće dijelove:

značajnije promjene u odnosu na politiku nagrađivanja u usporedbi s prošlom godinom, (ako ne, zašto?)

pojašnjenje relativnog udjela i važnosti fiksnih i varijabilnih komponenti nagrađivanja, (ako ne, zašto?)

dovoljnu informaciju o kriterijima uspješnosti na čijem ispunjenju se zasniva pravo na stjecanje dionice, opcija na dionica ili drugi oblik varijabilnog dijela naknade, (ako ne, zašto?)

dovoljnu informaciju u vezi između visine nagrade i uspješnosti, (ako ne, zašto?)

temeljne pokazatelje i razloge za dodjelu godišnjih bonusa ili pogodnosti koje nisu gotovinske naravi, (ako ne, zašto?)

sažeti prikaz ugovora s članovima uprave koji treba uključivati podatke o trajanju ugovora, otkaznim rokovima i osobito otpremninama. Svaki oblik nagrađivanja članova uprave, upravnog odbora i nadzornog odbora koji se sastoji od opcija na dionice ili drugih prava na stjecanje dionica ili ako se nagrada zasniva na cijeni dionica društva prije stupanja na snagu treba odobriti glavna skupština društva. Ovo se odobrenje odnosi na načela nagrađivanja, a ne na odobravanje nagrade pojedinim članovima uprave, upravnog odbora ili nadzornog odbora. (ako ne, zašto?)

Rukovodstvo i organizacija upravljanja (nastavak)

Kodeks korporativnog upravljanja – godišnji upitnik (nastavak)

Sustavi nagrađivanja definirani su sagledavajući dugoročnu perspektivu i poslovne ciljeve društva.

Društvo već dugi niz godina održava razliku u varijabilnom i fiksnom dijelu ukupnih primanja i to na način da u ukupnim primanjima članova Uprave veći udjel imaju varijabilna primanja vezana na uspješnost, u odnosu na fiksnu ugovorenu plaću. Osnova za nagrađivanje je uspješnost u ostvarenju poslovnih ciljeva koji se specifično određuju na svim razinama, koji su jasno definirani za svaku poslovnu godinu.

Principi nagrađivanja su definirani posebnim odlukama za svaku vrstu nagrade, a te su sastavni dio ukupnog sustava nagrađivanja u društvu.

51. Je li Izjava o politici nagrađivanja uprave ili izvršnih direktora stalno objavljena na vlastitim internetskim stranicama društva? (ako nije, zašto?)

Da. Dostupna je na www stranicama društva kao integralni dio godišnjih izvještaja.

52. Jesu li detaljni podaci o svim primanjima i naknadama koje svaki član uprave ili izvršni direktori primaju od društva javno objavljeni u godišnjem izvješću društva? (ako ne, zašto?)

U godišnjim je izvještajima vidljiv financijski podatak o ukupnim odnosnim troškovima društva, koji sadrže skupne podatke za članove Uprave.

53. Jesu li svi oblici nagrada članova uprave i nadzornog odbora, uključujući opcije i druge pogodnosti uprave, javno objavljeni po detaljnim pojedinim stavkama i osobama u godišnjem izvješću društva? (ako ne, zašto?)

Zasebno su iskazani primitci po osnovi dodjele dionica, polica životnog osiguranja, plaća i bonusa, skupno za članove Uprave, kako je to sadržano u odjeljku Financijskih izvještaja o transakcijama s povezanim osobama.

54. Sadrži li Izjava o nagradama članovima uprave ili upravnog odbora sljedeće elemente glede svakog člana koji je tu dužnost obnašao u godini na koju se izjava odnosi:

ukupan iznos plaće, bez obzira je li stvarno isplaćen ili još nije, (ako ne, zašto?)

Pravo na plaću je regulirano ugovorom o radu za cjelokupno mandatno razdoblje, a ukupni podaci o plaćama uključeni su zbirni podatak u odjeljku Financijskih izvještaja o transakcijama s povezanim osobama.

naknade ili pogodnosti primljene od povezanih društava, (ako ne, zašto?)

Članovi Uprave društva ne primaju naknade od povezanih društava.

Rukovodstvo i organizacija upravljanja (nastavak)

Kodeks korporativnog upravljanja – godišnji upitnik (nastavak)

naknade u obliku sudjelovanja u dobiti ili bonusa i razlozi zbog kojih su isplaćene, (ako ne, zašto?)

Za Upravu društva ta se prava reguliraju posebnim odlukama Nadzornog odbora i Glavne skupštine (u dijelu sudjelovanja u dobiti).

bilo kakve dodatne nagrade isplaćene članovima uprave za poslove koje su obavili za društvo

izvan uobičajenog djelokruga dužnosti člana uprave, (ako ne, zašto?)

Članovi Uprave društva ne primaju takve naknade.

kompenzaciju koja je isplaćena ili treba biti isplaćena bivšem članu uprave u vezi s prestankom obnašanja funkcije tijekom godine na koju se odnosi izjava, (ako ne, zašto?)

Za slučaj prestanka funkcije člana Uprave, uvjeti prestanka funkcije i zaposlenja u društvu reguliraju se temeljem posebne odluke Nadzornog odbora sukladno sklopljenom ugovoru o radu i pozitivnim propisima.

ukupnu procijenjenu vrijednost negotovinskih pogodnosti koje se smatraju naknadom, a nisu nabrojane u prethodnim točkama, (ako ne, zašto?)

Negotovinske vrijednosti odnosno dodatne beneficije/naknade regulirane su na razini Banke posebnim odlukama te Ugovorom o radu.

glede nagrade u dionicama ili opcijama na dionice ili drugim oblicima nagrađivanja koja se zasnivaju na stjecanju dionica:

broj opcija ili dionica odobren od strane društva u godini na koju se odnosi izjava i uvjeti za njihovo (ako ne, zašto?)

Društvo ne primjenjuje opcijski plan, a dodjela dionica regulirana je u okviru plana dugoročnog nagrađivanja reguliranog posebnim odlukama Nadzornog odbora i Glavne skupštine društva.

broj opcija izvršenih u godini na koju se odnosi izjava i, za svaku od njih, broj dionica i cijena po kojoj je izvršena ili vrijednost dionica uključenih u raspodjelu članovima uprave na kraju godine, (ako ne, zašto?)

Društvo ne primjenjuje opcijski plan.

broj opcija koje nisu izvršene na kraju godine, cijena po kojoj ih je moguće izvršiti, datum izvršenja i glavni uvjeti vezani uz izvršenje, (ako ne, zašto?)

Vidjeti prethodni odgovor.

Rukovodstvo i organizacija upravljanja (nastavak)

Kodeks korporativnog upravljanja – godišnji upitnik (nastavak)

svaku promjenu vezanu uz promjenu uvjeta za izvršenje postojećih opcija koja se dogodila u društva u godini na koju se odnosi izjava, (ako ne, zašto?)

Vidjeti prethodni odgovor.

svaki zajam (uključujući stanje duga i kamatnu stopu), avansno plaćanje ili jamstvo u korist članova uprave od strane s društvom povezanih društava koja su uključena u konsolidirane financijske izvještaje. (ako ne, zašto?)

Članovi Uprave društva ne koriste takve posebne povlastice od povezanih društava.

- 55. Je li svaki član uprave ili izvršni direktor izvijestio nadzorni odbor odnosno upravni odbor društva o svim promjenama glede njegovog stjecanja, otpuštanja ili mogućnost ostvarivanja glasačkih prava iz dionica društva najkasnije sljedeći radni dan poslije nastanka takve promjene uz obvezu društva da takvu promjenu javno objavi u najkraćem mogućem roku? (ako ne, zašto?)**

Obveza članova Uprave o obavještavanju je usklađena sa Zakonom o tržištu kapitala.

- 56. Navedite sve poslove u kojima su s jedne strane sudjelovali članovi uprave ili izvršni direktori te s njima povezane osobe, a s druge strane društvo ili s njime povezane osobe.**

Ne postoje takvi relevantni poslovi.

- 57. Jesu li svi poslovi u kojima su sudjelovali članovi uprave ili izvršni direktori te s njima povezane osobe i društvo ili s njime povezane osobe:**

bili zaključeni na tržišnoj osnovi (posebice glede rokova, kamata, jamstava i slično)? (ako ne, zašto i koji?)

Da. Moglo se raditi isključivo o standardnim dnevnim poslovima pod uvjetima koji vrijede općenito za klijente, koji nisu uključeni na specifičan način u izvješća niti bi po prirodi opravdavali potrebu za neovisnom procjenom.

jasno navedeni u izvješćima društva? (ako ne, zašto i koji?)

Vidjeti prethodni odgovor.

potvrđeni neovisnom procjenom stručnih osoba koje su neovisne u odnosu na sudionike konkretnog posla? (ako ne, zašto i koji?)

Vidjeti prethodni odgovor.

- 58. Imaju li članovi uprave ili izvršni direktori značajan udio u društvima koja se mogu smatrati konkurentskim društvu? (ako da, koji, gdje i koliko?)**

Ne.

Rukovodstvo i organizacija upravljanja (nastavak)

Kodeks korporativnog upravljanja – godišnji upitnik (nastavak)

59. Jesu li članovi uprave ili izvršni direktori članovi nadzornih odbora drugih društava? (ako da, navedite imena tih članova uprave, tvrtke društava u kojima su članovi nadzornih odbora i funkcije koje obnašaju u tim nadzornim odborima)

Član/članica Uprave **Tvrtka/naziv društva u kojem je član/članica nadzornog odbora:**

Franjo Luković	<i>UniCredit Leasing Croatia d.o.o. - zamjenik predsjednika UniCredit Bank d.d., Mostar - predsjednik UniCredit Bank a.d. Banja Luka - predsjednik</i>
Milivoj Goldštajn	<i>Zagreb Nekretnine d.o.o. - predsjednik</i>
Sanja Rendulić	<i>UniCredit Bank d.d., Mostar - zamjenica predsjednika UniCredit Bank a.d. Banja Luka - zamjenica predsjednika</i>
Miljenko Živaljić	<i>UniCredit Bank d.d., Mostar - član Istraturist Umag d.d. - predsjednik</i>
Marko Remenar	<i>Zagreb Nekretnine d.o.o. - član UniCredit Bank a.d. Banja Luka - član UniCredit Bank d.d., Mostar - član</i>
Daniela Roguljić Novak	<i>Prva stambena štedionica d.d. - predsjednica Zagreb nekretnine d.o.o. - članica Marketing Zagrebačke banke d.o.o. - predsjednica Centar Kaptol d.o.o. - zamjenica predsjednika UniCredit Leasing Croatia d.o.o. - članica Multiplus card d.o.o. - zamjenica predsjednika</i>

60. Ima li društvo vanjskog revizora? (ako ne, zašto?)

Da.

61. Je li vanjski revizor društva:

vlasnički ili interesno povezan s društvom (ako da, navedite na koji način)

Ne.

pruža društvu, sam ili putem povezanih osoba, druge usluge? (ako da, navedite koje i koliko to društvo stoji)

Ne. To nije dopušteno po zakonu koji uređuje poslovanja kreditnih institucija.

Rukovodstvo i organizacija upravljanja (nastavak)

Kodeks korporativnog upravljanja – godišnji upitnik (nastavak)

62. Jesu li nezavisni revizori komisiju za reviziju (revizorski odbor) izravno izvijestili o sljedećim pitanjima:

raspravi o glavnoj računovodstvenoj politici,

Da.

važnim nedostacima i značajnim manjkavostima u unutarnjoj kontroli,

Da, putem Pisma Upravi.

alternativnim računovodstvenim postupcima,

Ne, nije bilo takvih slučajeva.

neslaganju s upravom,

Ne, nije bilo takvih slučajeva.

procjeni rizika i

Da, na sastancima s Revizijskim odborom te kroz prezentaciju financijskih izvještaja.

moćnim analizama prijevare i/ili zlouporabe.

Ne, nije bilo takvih slučajeva.

Ako nisu, zašto?

63. Je li društvo javno objavilo iznose naknada plaćenih nezavisnim vanjskim revizorima za obavljanje reviziju i za druge pružene usluge? (ako nije, zašto)

Ne. Revizor je obavio reviziju financijskih izvještaja pod cjenovnim uvjetima kako je navedeno u ugovoru koji se zaključuje pojedinačno za svaku godinu.

64. Ima li društvo unutarnje revizore i ustrojen sustav unutarnje kontrole? (ako ne, zašto?)

Da.

65. Imaju li ulagatelji mogućnost u pisanom obliku zatražiti i pravodobno dobiti relevantne podatke od uprave društva ili od osobe u društvu zadužene za odnose s ulagateljima (ako ne, zašto?)

Da.

66. Koliko je sastanaka s ulagateljima održala uprava društva?

S obzirom na pripadnost društva Grupi, ovakvi se sastanci ne održavaju na redovitoj osnovi.

67. Je li netko trpio negativne posljedice jer je nadležnim tijelima ili organima u društvu ili izvan njega ukazao na nedostatke u primjeni propisa ili etičkih normi unutar društva? (ako da, zašto?)

Ne.

68. Slažu li se svi članovi uprave i nadzornog ili upravnih odbora da su navodi izneseni u odgovorima na ovaj upitnik po njihovom najboljem saznanju u cijelosti istiniti? (Ako ne, navedite koji članovi uprave i nadzornog odbora se ne slažu, s kojim odgovorima se ne slažu i zašto)

Da.

Rukovodstvo i organizacija upravljanja (nastavak)

Sukladno odredbama Zakona o trgovačkim društvima i Statuta Banke, Banka ima Nadzorni odbor i Upravu, koji djeluju kao dva posebna tijela te nijedna osoba ne može biti član obaju tijela. Prema hrvatskim zakonima, članovi Uprave i Nadzornog odbora dužni su obnašati svoje dužnosti s pozornošću savjesnog gospodarstvenika djelujući pritom u skladu s interesima Banke, njezinih dioničara, zaposlenika, vjerovnika i komitenata.

Nadzorni odbor

Temeljna zadaća Nadzornog odbora je nadzor rada Uprave. Osim toga, Nadzorni odbor nadležan je za imenovanje i opoziv članova Uprave. Nadzorni odbor ima devet do jedanaest članova, ovisno o odluci Glavne skupštine Banke, koje biraju dioničari na Glavnoj skupštini na razdoblje od četiri godine.

Članovi Nadzornog odbora Banke tijekom 2011. bili su:

Erich Hampel	Predsjednik	UniCredit Bank Austria AG	
Prof Jakša Barbić, PhD	Zamjenik predsjednika	Neovisni član	
Franco Andreetta	Zamjenik predsjednika	Neovisni član	
Robert Zadrazil	Član	UniCredit Bank Austria AG	
Carlo Marini	Član	UniCredit Bank Austria AG	(prestalo članstvo od 28.02.2011.)
Carlo Vivaldi	Član	UniCredit Bank Austria AG	(prestalo članstvo od 02.02.2011.)
Graziano Cameli	Član	UniCredit Bank Austria AG	(prestalo članstvo od 03.02.2011.)
Fabrizio Onida	Član	Neovisni član	
Manuel Bauer	Član	Allianz AG, München	
Christian Sebastian Müller	Član	Allianz AG, München	
Massimiliano Fossati	Član	UniCredit Bank Austria AG	
Lyubomir Ignatov Punchev	Član	UniCredit Bank Austria AG	(članstvo od 27.04.2011.)
Francesco Giordano	Član	UniCredit Bank Austria AG	(članstvo od 27.04.2011.)
Gianfranco Bisagni	Član	UniCredit Bank Austria AG	(članstvo od 27.04.2011.)

Uprava

Uprava je odgovorna za upravljanje poslovanjem Banke, a svaki član Uprave nadležan je za određeni broj poslovnih funkcija i funkcija podrške. U skladu s odredbama Statuta Banke, Uprava može imati pet do devet članova, a odluku o konačnom broju članova Uprave donosi Nadzorni odbor, na prijedlog Predsjednika Uprave. Hrvatska narodna banka daje prethodnu suglasnost na svako imenovanje članova Uprave Banke.

Članovi Uprave Banke tijekom 2011. bili su:

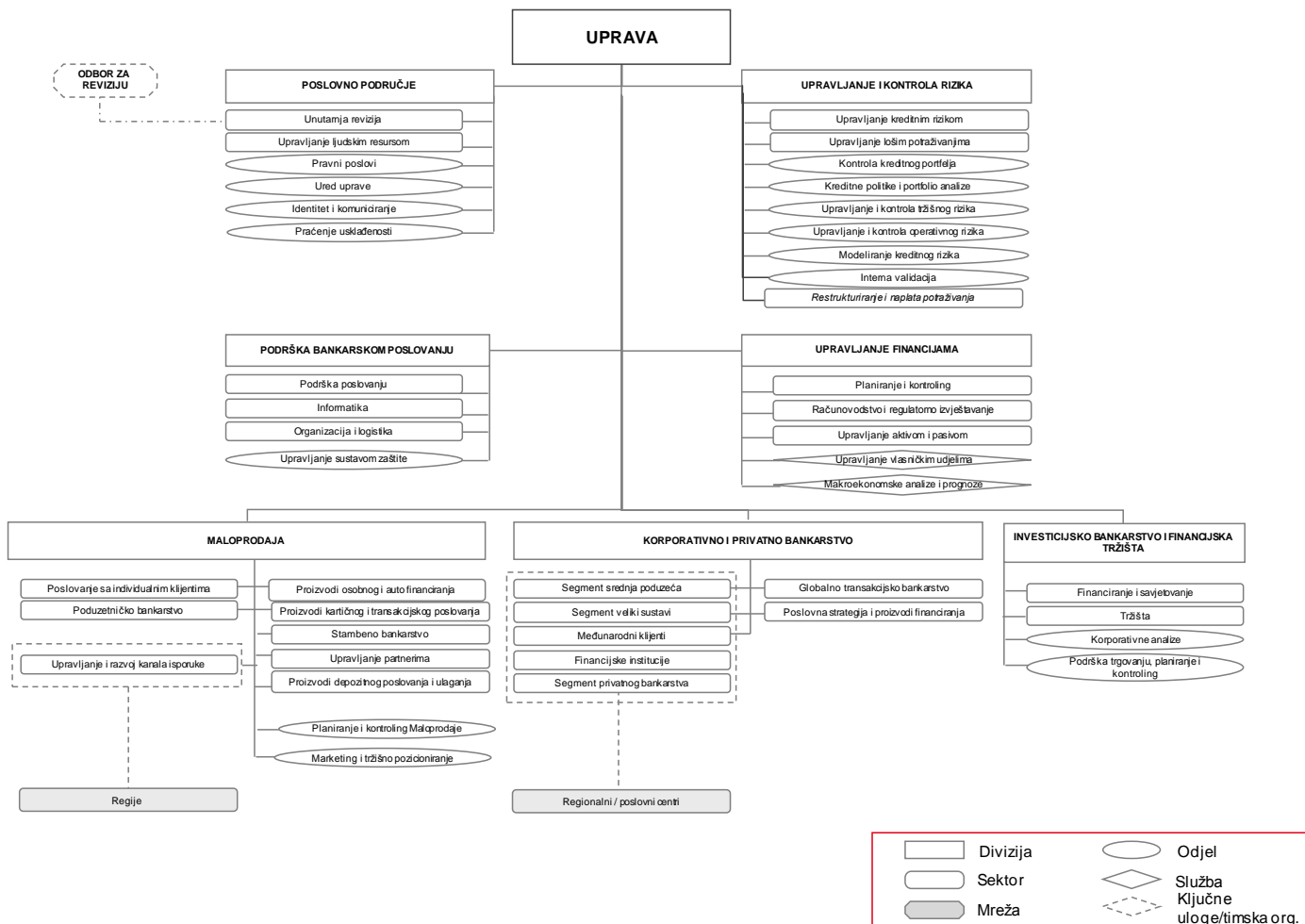
Franjo Luković	Predsjednik	
Milivoj Goldštajn	Član	
Sanja Rendulić	Član	
Marko Remenar	Član	
Miljenko Živaljić	Član	
Daniela Roguljić Novak	Član	
Mario Agostini	Član	(prestalo članstvo od 14.12.2011.)
Nikolaus Linarić	Član	(članstvo od 15.12.2011.)

Nitko od članova Uprave ne obavlja značajnu poslovnu djelatnost izvan Grupe.

Rukovodstvo i organizacija upravljanja (nastavak)

Organizacijska shema

Nova organizacijska shema Zagrebačke banke donesena na dan 1. siječnja 2012. godine prikazana je u nastavku:



Rukovodstvo i organizacija upravljanja (nastavak)

Dionice članova Nadzornog odbora i Uprave Banke

U sljedećoj tablici navedene su dionice Banke u vlasništvu članova Uprave i Nadzornog odbora te pravnih osoba koje imaju svoje predstavnike u Nadzornom odboru na dan 31. prosinca 2011.

	Broj redovnih dionica
Pravne osobe zastupljene u Nadzornom odboru	
UniCredit Bank Austria AG	270.523.430
Allianz SE	37.523.195
Članovi nadzornog odbora	
Erich Hampel	-
prof. Jakša Barbić	110.770
Franco Andreetta	-
Robert Zadrazil	-
Fabrizio Onida	-
Manuel Bauer	-
Christian Sebastian Müller	-
Massimiliano Fossati	-
Lyubomir Ignatov Punchev	-
Francesco Giordano	-
Gianfranco Bisagni	-
Članovi Uprave	
Franjo Luković	270.030
Milivoj Goldštajn	119.165
Sanja Rendulić	148.650
Marko Remenar	32.745
Miljenko Živaljić	64.720
Daniela Roguljić Novak	37.710
Nikolaus Linarić	-

Organizacija upravljanja

Dužnosti, odgovornosti i ovlasti članova Uprave i Nadzornog odbora regulirane su Zakonom o trgovačkim društvima i detaljnije razrađene u Statutu Banke. Uprava se sastaje jednom tjedno, a Nadzorni odbor prema potrebi, ali najmanje jednom tromjesečno.

Zaposlenici

Grupa Zagrebačke banke na dan 31. prosinca 2011. godine zapošljavala je 6.631 zaposlenika u središnjici i podružnicama te u mreži poslovnica (od čega 5.290 u Hrvatskoj). Politika usavršavanja i preraspoređivanja sadašnjih zaposlenika provodi se u cilju zadovoljavanja izmijenjenih zahtjeva poslovanja Banke i Grupe. Na taj se način nastoji potaknuti sve zaposlene na maksimalan razvoj njihovih potencijala. Na dan 31. prosinca 2011. godine Banka je zapošljavala 4.534 zaposlenika. Banka ima politiku zadržavanja i rehabilitacije zaposlenika onesposobljenih tijekom njihovog radnog vijeka.

Rukovodstvo i organizacija upravljanja (nastavak)

Nagrađivanje

Kao dio strategije Banke kao poticaj i nagrađivanje za uspješno realiziranje ugovorenih ciljeva za poslovnu godinu, još od 1995. na snazi je sustav nagrađivanja rukovodstva – bonus shema, koja je od 2003. godine proširena i na ključne prodajne pozicije i dodatne korisnike. Pravo na sudjelovanje u bonus shemi, nagrađivanju za individualno ostvarene rezultate u 2011. godini, steklo je 710 korisnika.

Zaposlenici u prodaji koji ne sudjeluju u bonus shemi iz prethodnog stavka, uključeni su u sustav nagrađivanja prodajnih timova Maloprodaje. Svi radnici koji nisu sudionici gore navedenih shema, sudjeluju u ostalim sustavima nagrađivanja Banke.

Za 2011. godinu članovi Uprave, visoko rukovodstvo te pojedini ključni radnici nagrađivani su dodatno iz sheme dugoročnog nagrađivanja. U ovoj vrsti nagrađivanja sudjeluje ukupno 65 korisnika.

Značajni dioničari

Na dan 31. prosinca 2011. slijedeće pravne osobe imale su više od 1,5% udjela u dioničkom kapitalu Banke:

UniCredit Bank Austria AG (Austrija)	84,47%
Allianz SE (Njemačka)	11,72%

Glavna skupština

Revidirani financijski izvještaji bit će prezentirani dioničarima na Glavnoj skupštini.

Odgovornosti Uprave i Nadzornog odbora za pripremu i prihvaćanje godišnjih financijskih izvještaja

Uprava Banke dužna je pripremiti nekonsolidirane i konsolidirane financijske izvještaje Banke i Grupe za svaku poslovnu godinu, koji daju istinit i vjeran prikaz financijskog položaja Banke i Grupe, te rezultata poslovanja i gotovinskog toka, u skladu s važećim računovodstvenim standardima te ima odgovornost za vođenje odgovarajućih računovodstvenih evidencija koje u svakom trenutku omogućuju pripremanje financijskih izvještaja. Uprava ima opću odgovornost za poduzimanje koraka koji su joj u razumnoj mjeri dostupni kako bi joj omogućili očuvanje imovine Banke i Grupe te sprečavanje i otkrivanje prijevara i ostalih nepravilnosti.

Uprava je odgovorna za odabir prikladnih računovodstvenih politika koje su u skladu s važećim računovodstvenim standardima i za njihovu dosljednu primjenu; donošenje razumnih i razboritih prosudbi i procjena; te pripremanje financijskih izvještaja temeljem principa neograničenog vremena poslovanja, osim ako je pretpostavka da će Banka i Grupa nastaviti s poslovanjem neprimjerena.

Uprava je dužna podnijeti na usuglašavanje Nadzornom odboru godišnje izvješće Banke i Grupe, koje uključuje godišnje financijske izvještaje. Ukoliko se Nadzorni odbor suglasi s financijskim izvještajima time su ih utvrdili Uprava i Nadzorni odbor Banke.

Nekonsolidirani i konsolidirani financijski izvještaji koji su prikazani na stranicama 60 do 193 kao i Obrasci izrađeni u skladu s Odlukom o strukturi i sadržaju godišnjih financijskih izvještaja banaka Hrvatske narodne banke od 30. svibnja 2008. godine (NN 62/08), odobreni su od strane Uprave Banke 7. ožujka 2012. i dostavljeni Nadzornom odboru na prihvaćanje. U znak potvrde, financijske izvještaje su potpisale ovlaštene osobe, kako slijedi u nastavku.

U ime i za Zagrebačku banku d.d.

Franjo Luković
Predsjednik Uprave



Miljenko Živaljić
Član Uprave





Izvešće neovisnog revizora dioničarima Zagrebačke banke d.d.

Obavili smo reviziju priloženih nekonsolidiranih financijskih izvještaja Zagrebačke banke d.d. ("Banka") koji se sastoje od nekonsolidirane bilance na dan 31. prosinca 2011. godine, nekonsolidiranog računa dobiti i gubitka, nekonsolidiranog izvješća o promjenama u kapitalu i rezervama i nekonsolidiranog izvješća o gotovinskom toku za 2011. godinu te bilješki koje sadrže sažetak značajnih računovodstvenih politika i ostala objašnjenja. Također smo obavili reviziju priloženih konsolidiranih financijskih izvještaja Grupe Zagrebačke banke ("Grupa") koji se sastoje od konsolidirane bilance na dan 31. prosinca 2011. godine, konsolidiranog računa dobiti i gubitka, konsolidiranog izvješća o promjenama u kapitalu i rezervama i konsolidiranog izvješća o gotovinskom toku za 2011. godinu te bilješki koje sadrže sažetak značajnih računovodstvenih politika i ostala objašnjenja.

Odgovornost Uprave za nekonsolidirane i konsolidirane financijske izvještaje

Uprava je odgovorna za sastavljanje i objektivan prikaz ovih nekonsolidiranih i konsolidiranih financijskih izvještaja u skladu sa zakonskim zahtjevima za računovodstvo banaka u Hrvatskoj te interne kontrole za koje Uprava utvrdi da su potrebne kako bi se omogućila priprema financijskih izvještaja bez značajnih grešaka koje mogu nastati kao posljedica prijevare ili pogreške.

Odgovornost revizora

Naša je odgovornost izraziti mišljenje o ovim nekonsolidiranim i konsolidiranim financijskim izvještajima na osnovu naše revizije. Reviziju smo obavili sukladno Međunarodnim revizijskim standardima koji nalažu pridržavanje relevantnih etičkih pravila te planiranje i provođenje revizije kako bi se s razumnom mjerom sigurnosti utvrdilo da nekonsolidirani i konsolidirani financijski izvještaji ne sadrže materijalno značajne greške.

Revizija uključuje provođenje procedura u svrhu pribavljanja revizijskih dokaza o iznosima i objavama u nekonsolidiranim i konsolidiranim financijskim izvještajima. Odabir procedura ovisi o našoj prosudbi, uključujući i procjenu rizika materijalno značajnih grešaka u nekonsolidiranim i konsolidiranim financijskim izvještajima koje mogu nastati kao posljedica prijevare ili pogreške. U procjenjivanju tih rizika, razmatramo interne kontrole relevantne za sastavljanje i objektivan prikaz nekonsolidiranih i konsolidiranih financijskih izvještaja koje sastavljaju Banka i Grupa u svrhu osmišljavanja revizijskih procedura prikladnih u postojećim okolnostima, ali ne u svrhu izražavanja mišljenja o učinkovitosti internih kontrola Banke i Grupe. Revizija isto tako uključuje ocjenu primijenjenih računovodstvenih politika, primjerenosti računovodstvenih procjena koje je donijela Uprava, kao i ocjenu ukupnog prikaza nekonsolidiranih i konsolidiranih financijskih izvještaja.

Uvjereni smo da su nam pribavljeni revizijski dokazi dostatni te da čine odgovarajuću osnovu za potrebe izražavanja našeg revizorskog mišljenja.

Izvešće neovisnog revizora dioničarima Zagrebačke banke d.d. (nastavak)

Mišljenje

Banka

Prema našem mišljenju, nekonsolidirani financijski izvještaji realno i objektivno prikazuju nekonsolidirani financijski položaj Banke na dan 31. prosinca 2011. godine, nekonsolidirane rezultate njezinog poslovanja i nekonsolidirane gotovinske tokove za 2011. godinu u skladu sa zakonskim zahtjevima za računovodstvo banaka u Hrvatskoj.

Grupa

Prema našem mišljenju, konsolidirani financijski izvještaji realno i objektivno prikazuju konsolidirani financijski položaj Grupe na dan 31. prosinca 2011. godine, konsolidirane rezultate njezinog poslovanja i konsolidirane gotovinske tokove za 2011. godinu u skladu sa zakonskim zahtjevima za računovodstvo banaka u Hrvatskoj.

Ostale zakonske i regulatorne obveze

Na temelju Odluke o strukturi i sadržaju godišnjih financijskih izvještaja banaka Hrvatske narodne banke od 30. svibnja 2008. godine (NN 62/08), Uprava Banke izradila je obrasce prikazane na stranicama 194 do 200 („Obrasci“) koji sadrže alternativni prikaz nekonsolidirane i konsolidirane bilance na dan 31. prosinca 2011. godine, nekonsolidiranog i konsolidiranog računa dobiti i gubitka, nekonsolidiranog i konsolidiranog izvještaja o promjenama u kapitalu i rezervama i nekonsolidiranog i konsolidiranog izvještaja o novčanom tijeku za 2011. godinu, kao i uskladu („Usklada“) Obrazaca s financijskim izvještajima prikazanu na stranicama 201 do 209. Uprava Banke je odgovorna za ove Obrasce i Uskladu. Financijske informacije u Obrascima izvedene su iz financijskih izvještaja Banke i Grupe prikazanih na stranicama 60 do 193 na koje smo izrazili mišljenje kao što je gore navedeno.

KPMG Croatia d.o.o. za reviziju

Hrvatski ovlaštteni revizori
Eurotower, 17. kat
Ivana Lučića 2a
10000 Zagreb
Hrvatska

Zagreb, 7. ožujka 2012.

U ime i za KPMG Croatia d.o.o. za reviziju:



Ismet Kamal
Direktor



Ljubica Oreščanin
Hrvatski ovlaštteni revizor

Račun dobiti i gubitka Grupe za godinu koja završava 31. prosinca

	Bilješke	2011. u milijunima kn	2010. u milijunima kn
Prihod od kamata i slični prihodi	1a	6.219	5.906
Rashod od kamata i slični rashodi	1c	(2.706)	(2.675)
Neto prihod od kamata		3.513	3.231
Prihod od naknada i provizija	2a	1.257	1.334
Rashod od naknada i provizija	2b	(161)	(165)
Neto prihod od naknada i provizija		1.096	1.169
Prihod od dividendi	3	7	1
Neto dobiti i gubici od financijskih instrumenata po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka i rezultat od kupoprodaje valuta i tečajnih razlika po preračunavanju monetarne imovine i obveza	4	160	168
Neto dobiti i gubici od investicijskih vrijednosnica	5	104	84
Ostali poslovni prihodi	6	534	547
Neto dobit od trgovanja i ostali prihodi		805	800
Poslovni prihodi		5.414	5.200
Troškovi poslovanja	7	(2.679)	(2.653)
Dobit prije umanjenja vrijednosti i rezerviranja		2.735	2.547
Gubici od umanjenja vrijednosti zajmova i potraživanja od komitenata	15c	(883)	(805)
Ostali gubici od umanjenja vrijednosti i rezerviranja	8	(34)	(62)
Ukupni gubici od umanjenja vrijednosti i rezerviranja		(917)	(867)
Dobit iz poslovnih aktivnosti		1.818	1.680
Udio u dobiti pridruženih društava	19d	29	34
Dobit prije poreza		1.847	1.714
Porez na dobit	9a	(355)	(301)
Dobit razdoblja		1.492	1.413
Namijenjena:			
Dioničarima Banke		1.416	1.380
Manjinskim dioničarima		76	33
Dobit razdoblja		1.492	1.413
		u kn	u kn
Osnovna i smanjena zarada po dionici	43	4,43	4,31

Računovodstvene politike i bilješke na stranama 72 do 193 čine sastavni dio ovih financijskih izvještaja.

Izvješće o promjenama u kapitalu i rezervama Grupe

	Pripada dioničarima Banke							Interesi manjinskih dioničara	Ukupno
	Izdani dionički kapital	Premija na izdane dionice	Trezorske dionice	Ostale rezerve	Rezerva fer vrijednosti	Zadržana dobit	Ukupno		
	u milijunima kn	u milijunima kn	u milijunima kn	u milijunima kn	u milijunima kn	u milijunima kn	u milijunima kn		
Stanje na dan 1. siječnja 2011.	1.281	3.370	-	785	5	9.836	15.277	729	16.006
Promjene u kapitalu i rezervama tijekom 2011.									
Izdavanje bonus dionica	5.124	-	-	-	-	(5.124)	-	-	-
Stjecanje trezorskih dionica	-	-	(59)	-	-	-	(59)	-	(59)
Raspodjela bonusa rukovodstvu u dionicama	-	-	33	-	-	-	33	-	33
Prodaja podružnice (bilješka 19e)	-	-	-	-	-	(1)	(1)	(8)	(9)
Dividenda plaćena manjinskim dioničarima	-	-	-	-	-	-	-	(1)	(1)
<i>Tečajne razlike kod konsolidacije podružnica u inozemstvu</i>	-	-	-	-	-	22	22	12	34
<i>Prodaja portfelja financijske imovine raspoložive za prodaju (bilješka 5)</i>	-	-	-	-	(3)	-	(3)	-	(3)
<i>Promjena fer vrijednosti portfelja financijske imovine raspoložive za prodaju</i>	-	-	-	-	(32)	-	(32)	-	(32)
<i>Odgođeni porez na kretanja rezerve fer vrijednosti portfelja financijske imovine raspoložive za prodaju (bilješka 9h)</i>	-	-	-	-	7	-	7	-	7
<i>Neto (rashodi)/prihodi priznati izravno u kapitalu i rezervama</i>	-	-	-	-	(28)	22	(6)	12	6
<i>Dobit razdoblja</i>	-	-	-	-	-	1.416	1.416	76	1.492
Ukupno priznati prihodi i rashodi za 2011.	-	-	-	-	(28)	1.438	1.410	88	1.498
Stanje na dan 31. prosinca 2011.	6.405	3.370	(26)	785	(23)	6.149	16.660	808	17.468

	Pripada dioničarima Banke							Interesi manjinskih dioničara	Ukupno
	Izdani dionički kapital	Premija na izdane dionice	Trezorske dionice	Ostale rezerve	Rezerva fer vrijednosti	Zadržana dobit	Ukupno		
	u milijunima kn	u milijunima kn	u milijunima kn	u milijunima kn	u milijunima kn	u milijunima kn	u milijunima kn		
Stanje na dan 1. siječnja 2010.	1.281	3.370	(14)	785	(5)	9.658	15.075	692	15.767
Promjene u kapitalu i rezervama tijekom 2010.									
Stjecanje trezorskih dionica	-	-	(16)	-	-	-	(16)	-	(16)
Raspodjela bonusa rukovodstvu u dionicama	-	-	30	-	-	-	30	-	30
Dividenda odobrena za 2009.	-	-	-	-	-	(1.211)	(1.211)	-	(1.211)
<i>Tečajne razlike kod konsolidacije podružnica u inozemstvu</i>	-	-	-	-	-	9	9	5	14
<i>Prodaja portfelja financijske imovine raspoložive za prodaju (bilješka 5)</i>	-	-	-	-	(14)	-	(14)	(1)	(15)
<i>Promjena fer vrijednosti portfelja financijske imovine raspoložive za prodaju</i>	-	-	-	-	24	-	24	-	24
<i>Tečajne razlike na portfelj nemonetarne financijske imovine raspoložive za prodaju</i>	-	-	-	-	2	-	2	-	2
<i>Odgođeni porez na kretanja rezerve fer vrijednosti portfelja financijske imovine raspoložive za prodaju (bilješka 9h)</i>	-	-	-	-	(2)	-	(2)	-	(2)
<i>Neto prihodi priznati izravno u kapitalu i rezervama</i>	-	-	-	-	10	9	19	4	23
<i>Dobit razdoblja</i>	-	-	-	-	-	1.380	1.380	33	1.413
Ukupno priznati prihodi i rashodi za 2010.	-	-	-	-	10	1.389	1.399	37	1.436
Stanje na dan 31. prosinca 2010.	1.281	3.370	-	785	5	9.836	15.277	729	16.006

Računovodstvene politike i bilješke na stranama 72 do 193 čine sastavni dio ovih financijskih izvještaja.

Bilanca Grupe na dan 31. prosinca

Imovina

	Bilješke	2011. u milijunima kn	2010. u milijunima kn
Gotovinske rezerve	11	7.299	6.442
Obvezna pričuva kod Hrvatske narodne banke	12	8.236	7.006
Zajmovi i potraživanja od banaka	13	11.704	10.125
Financijska imovina po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka	14	1.146	915
Zamjenske obveznice	15a	-	1.511
Zajmovi i potraživanja od komitenata	15b	79.514	73.936
Financijska imovina raspoloživa za prodaju	16	5.818	6.417
Ulaganja koja se drže do dospjeća	17	782	777
Ulaganja u pridružena društva	19c	49	87
Ulaganja u nekretnine	20	198	219
Nekretnine i oprema	21	2.661	2.545
Nematerijalna imovina	22	279	281
Odgođena porezna imovina	9c	210	151
Preplaćeni porez	9d	2	3
Ostala imovina	23	1.793	1.693
Ukupna imovina		119.691	112.108

Bilanca Grupe na dan 31. prosinca (nastavak)

Obveze i kapital i rezerve

	Bilješke	2011. u milijunima kn	2010. u milijunima kn
Obveze			
Tekući računi i depoziti banaka	24	19.024	14.088
Tekući računi i depoziti komitenata	25	67.860	68.730
Financijske obveze po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka	26	425	182
Uzeti zajmovi	27	11.645	10.019
Rezervacije za obveze i troškove	28	436	459
Ostale obveze	29	2.660	2.484
Subordinirani dug	30	75	89
Tekuća porezna obveza		88	43
Odgođena porezna obveza	9e	10	8
		<hr/>	<hr/>
Ukupne obveze		102.223	96.102
Kapital i rezerve			
Izdani dionički kapital	31	6.405	1.281
Premija na izdane dionice	31	3.370	3.370
Trezorske dionice	31	(26)	-
Ostale rezerve	32a	785	785
Rezerva fer vrijednosti	32b	(23)	5
Zadržana dobit		6.149	9.836
		<hr/>	<hr/>
Ukupni kapital i rezerve koji pripadaju dioničarima Banke		16.660	15.277
Interesi manjinskih dioničara		808	729
		<hr/>	<hr/>
Ukupni kapital i rezerve		17.468	16.006
		<hr/>	<hr/>
Ukupne obveze i kapital i rezerve		119.691	112.108
		<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>

Računovodstvene politike i bilješke na stranama 72 do 193 čine sastavni dio ovih financijskih izvještaja.

Izvješće o gotovinskom toku Grupe za godinu koja završava 31. prosinca

	Bilješka	2011. u milijunima kn	2010. u milijunima kn
Poslovne aktivnosti			
Naplaćena kamata i slični primici		5.853	5.710
Naplaćene naknade i provizije		1.259	1.332
Plaćena kamata i slični izdaci		(2.597)	(2.684)
Plaćene naknade i provizije		(163)	(168)
Plaćeni troškovi poslovanja		(2.334)	(2.309)
Neto izdaci od derivativa i kupoprodaje valuta		(215)	(366)
Realizirani dobiti od financijske imovine raspoložive za prodaju	5	3	15
Ostali neto primici		532	485
<i>Neto priljev gotovine iz poslovnih aktivnosti prije promjena u poslovnoj imovini i poslovnim obvezama</i>		2.338	2.015
(Povećanje)/smanjenje poslovne imovine			
Obvezna pričuva kod Hrvatske narodne banke		(1.165)	369
Zajmovi i potraživanja od banaka		(1.303)	1.808
Zajmovi i potraživanja od komitenata		(3.442)	(4.108)
Vrijednosni papiri po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka		245	(341)
Financijska imovina raspoloživa za prodaju		596	(926)
Ostala imovina		(48)	1
<i>Neto povećanje poslovne imovine</i>		(5.117)	(3.197)
(Smanjenje)/povećanje poslovnih obveza			
Depoziti po viđenju		(957)	1.848
Štednja i oročeni depoziti		3.570	(1.057)
Ostale obveze		257	279
<i>Neto povećanje poslovnih obveza</i>		2.870	1.070
<i>Neto priljev/(odljev) gotovine iz poslovnih aktivnosti prije plaćanja poreza na dobit</i>		91	(112)
Plaćeni porez na dobit		(359)	(162)
<i>Neto odljev gotovine iz poslovnih aktivnosti</i>		(268)	(274)

Izvješće o gotovinskom toku Grupe za godinu koja završava 31. prosinca (nastavak)

	Bilješke	2011. u milijunima kn	2010. u milijunima kn
Ulagačke aktivnosti			
Primici od dividendi od ulaganja u ostale vlasničke vrijednosnice	3	7	1
Primici od dividendi od pridruženih društava	3	64	28
Povećanje ulaganja u nekretnine		(4)	(2)
Neto kupnja nekretnina, opreme i nematerijalne imovine		(402)	(309)
Stjecanje pridruženog društva		-	(3)
Prodaja podružnice, umanjena za gotovinu kod prodaje	19e	5	-
Neto stjecanje ulaganja koja se drže do dospeljeka		-	(6)
		<u>(330)</u>	<u>(291)</u>
<i>Neto odljev gotovine iz ulagačkih aktivnosti</i>			
Financijske aktivnosti			
Otplata subordiniranog duga		(15)	(29)
Neto povećanje uzetih zajmova		1.407	1.136
Dividenda isplaćena dioničarima Banke		(3)	(1.205)
Dividenda isplaćena manjinskim dioničarima		(1)	-
		<u>1.388</u>	<u>(98)</u>
<i>Neto priljev/(odljev) gotovine iz financijskih aktivnosti</i>			
Neto priljev/(odljev) gotovine		790	(663)
Učinci promjene tečaja stranih valuta na gotovinu i ekvivalente gotovine		67	62
		<u>857</u>	<u>(601)</u>
Neto povećanje/(smanjenje) gotovine i ekvivalenata gotovine		857	(601)
Gotovina i ekvivalenti gotovine na početku godine		6.442	7.043
		<u>6.442</u>	<u>7.043</u>
Gotovina i ekvivalenti gotovine na kraju godine	33	7.299	6.442
		<u>7.299</u>	<u>6.442</u>

Računovodstvene politike i bilješke na stranama 72 do 193 čine sastavni dio ovih financijskih izvještaja.

Račun dobiti i gubitka Banke za godinu koja završava 31. prosinca

	Bilješke	2011. u milijunima kn	2010. u milijunima kn
Prihod od kamata i slični prihodi	1a	5.427	5.141
Rashod od kamata i slični rashodi	1c	<u>(2.467)</u>	<u>(2.389)</u>
Neto prihod od kamata		<u>2.960</u>	<u>2.752</u>
Prihod od naknada i provizija	2a	1.008	1.085
Rashod od naknada i provizija	2b	<u>(149)</u>	<u>(154)</u>
Neto prihod od naknada i provizija		<u>859</u>	<u>931</u>
Prihod od dividendi	3	121	29
Neto dobiti i gubici od financijskih instrumenata po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka i rezultat od kupoprodaje valuta i tečajnih razlika po preračunavanju monetarne imovine i obveza	4	147	211
Neto dobiti i gubici od investicijskih vrijednosnica	5	103	79
Ostali poslovni prihodi	6	48	102
Neto dobit od trgovanja i ostali prihodi		<u>419</u>	<u>421</u>
Poslovni prihodi		4.238	4.104
Troškovi poslovanja	7	<u>(1.790)</u>	<u>(1.797)</u>
Dobit prije umanjenja vrijednosti i rezerviranja		<u>2.448</u>	<u>2.307</u>
Gubici od umanjenja vrijednosti zajmova i potraživanja od komitenata	15c	(803)	(699)
Ostali gubici od umanjenja vrijednosti i rezerviranja	8	<u>(17)</u>	<u>(50)</u>
Ukupni gubici od umanjenja vrijednosti i rezerviranja		<u>(820)</u>	<u>(749)</u>
Dobit prije poreza		1.628	1.558
Porez na dobit	9a	<u>(312)</u>	<u>(277)</u>
Dobit razdoblja		<u>1.316</u>	<u>1.281</u>
		u kn	u kn
Osnovna i smanjena zarada po dionici	43	<u>4,11</u>	<u>4,00</u>

Računovodstvene politike i bilješke na stranama 72 do 193 čine sastavni dio ovih financijskih izvještaja.

Bilanca Banke na dan 31. prosinca

Imovina

	Bilješke	2011. u milijunima kn	2010. u milijunima kn
Gotovinske rezerve	11	6.219	4.113
Obvezna pričuva kod Hrvatske narodne banke	12	8.236	7.006
Zajmovi i potraživanja od banaka	13	8.729	7.485
Financijska imovina po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka	14	1.129	885
Zamjenske obveznice	15a	-	1.511
Zajmovi i potraživanja od komitenata	15b	69.857	64.738
Financijska imovina raspoloživa za prodaju	16	5.305	6.184
Ulaganja koja se drže do dospeljeća	17	589	585
Ulaganja u podružnice i pridružena društva	19c	918	918
Ulaganja u nekretnine	20	25	26
Nekretnine i oprema	21	1.213	1.103
Nematerijalna imovina	22	154	147
Odgodena porezna imovina	9c	193	127
Preplaćeni porez	9d	2	3
Ostala imovina	23	1.436	1.325
Ukupna imovina		104.005	96.156

Bilanca Banke na dan 31. prosinca (nastavak)

Obveze i kapital i rezerve

	Bilješke	2011. u milijunima kn	2010. u milijunima kn
Obveze			
Tekući računi i depoziti banaka	24	18.798	13.626
Tekući računi i depoziti komitenata	25	56.583	57.042
Financijske obveze po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka	26	425	182
Uzeti zajmovi	27	10.235	8.723
Rezervacije za obveze i troškove	28	348	376
Ostale obveze	29	2.025	1.905
Tekuća porezna obveza		81	55
Odgođena porezna obveza	9e	2	3
		<hr/>	<hr/>
Ukupne obveze		88.497	81.912
		<hr/>	<hr/>
Kapital i rezerve			
Izdani dionički kapital	31	6.405	1.281
Premija na izdane dionice	31	3.370	3.370
Trezorske dionice	31	(26)	-
Ostale rezerve	32a	785	785
Rezerva fer vrijednosti	32b	(27)	(1)
Zadržana dobit		5.001	8.809
		<hr/>	<hr/>
Ukupni kapital i rezerve		15.508	14.244
		<hr/>	<hr/>
Ukupne obveze i kapital i rezerve		104.005	96.156
		<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>

Računovodstvene politike i bilješke na stranama 72 do 193 čine sastavni dio ovih financijskih izvještaja.

Izvešće o gotovinskom toku Banke za godinu koja završava 31. prosinca

	Bilješka	2011. u milijunima kn	2010. u milijunima kn
Poslovne aktivnosti			
Naplaćena kamata i slični primici		5.055	4.937
Naplaćene naknade i provizije		1.008	1.081
Plaćena kamata i slični izdaci		(2.350)	(2.406)
Plaćene naknade i provizije		(149)	(158)
Plaćeni troškovi poslovanja		(1.567)	(1.561)
Neto izdaci od derivativa i kupoprodaje valuta		(260)	(406)
Realizirani dobiti od financijske imovine raspoložive za prodaju	5	2	10
Ostali neto primici		45	39
<i>Neto priljev gotovine iz poslovnih aktivnosti prije promjena u poslovnoj imovini i poslovnim obvezama</i>		1.784	1.536
(Povećanje)/smanjenje poslovne imovine			
Obvezna pričuva kod Hrvatska narodne banke		(1.165)	369
Zajmovi i potraživanja od banaka		(1.044)	1.406
Zajmovi i potraživanja od komitenata		(3.074)	(3.856)
Vrijednosni papiri po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka		242	(330)
Financijska imovina raspoloživa za prodaju		871	(563)
Ostala imovina		(53)	(6)
<i>Neto povećanje poslovne imovine</i>		(4.223)	(2.980)
(Smanjenje)/povećanje poslovnih obveza			
Depoziti po viđenju		(77)	991
Štednja i oročeni depoziti		3.598	(754)
Ostale obveze		204	275
<i>Neto povećanje poslovnih obveza</i>		3.725	512
<i>Neto priljev/(odljev) gotovine iz poslovnih aktivnosti prije plaćanja poreza na dobit</i>		1.286	(932)
Plaćeni porez na dobit		(346)	(140)
<i>Neto priljev/(odljev) gotovine iz poslovnih aktivnosti</i>		940	(1.072)

Izvješće o gotovinskom toku Banke za godinu koja završava 31. prosinca (nastavak)

	Bilješke	2011. u milijunima kn	2010. u milijunima kn
Ulagačke aktivnosti			
Primici od dividendi	3	121	29
Neto kupnja nekretnina, opreme i nematerijalne imovine		(299)	(243)
Neto izdaci od ulaganja koja se drže do dospjeća		(3)	(6)
		<hr/>	<hr/>
<i>Neto odljev gotovine iz ulagačkih aktivnosti</i>		(181)	(220)
Financijske aktivnosti			
Neto povećanje uzetih zajmova		1.329	1.317
Dividenda isplaćena dioničarima Banke		(3)	(1.205)
		<hr/>	<hr/>
<i>Neto priljev gotovine iz financijskih aktivnosti</i>		1.326	112
Neto priljev/(odljev) gotovine		2.085	(1.180)
Učinci promjene tečaja stranih valuta na gotovinu i ekvivalente gotovine		21	33
		<hr/>	<hr/>
Neto povećanje/(smanjenje) gotovine i ekvivalenata gotovine		2.106	(1.147)
Gotovina i ekvivalenti gotovine na početku godine		4.113	5.260
		<hr/>	<hr/>
Gotovina i ekvivalenti gotovine na kraju godine	33	6.219	4.113
		<hr/>	<hr/>

Računovodstvene politike i bilješke na stranama 72 do 193 čine sastavni dio ovih financijskih izvještaja.

Značajne računovodstvene politike

Zagrebačka banka d.d., Zagreb ("Banka") je dioničko društvo osnovano i sa sjedištem u Republici Hrvatskoj. Sjedište Banke je u Paromlinskoj 2, Zagreb. Banka je matično društvo Grupe Zagrebačke banke ("Grupa"), koja posluje u Republici Hrvatskoj i Bosni i Hercegovini. Grupa pruža paletu bankovnih usluga koje uključuju poslovanje sa stanovništvom i pravnim osobama, te usluge investicijskog bankarstva, a djeluje i na području upravljanja imovinom, upravljanja nekretninama i hotelijerstva. Ovi financijski izvještaji obuhvaćaju odvojene i konsolidirane financijske izvještaje Banke, kao što je definirano Međunarodnim računovodstvenim standardom 27 "Konsolidirani i odvojeni financijski izvještaji".

I Osnove pripreme

a) Računovodstveni okvir

Osnovne računovodstvene politike primijenjene u pripremi financijskih izvještaja sažete su u nastavku. Tamo gdje se osnovne računovodstvene politike podudaraju s računovodstvenim načelima Međunarodnih standarda financijskog izvještavanja ("MSFI"), u opisu računovodstvenih politika Grupe može se pozivati na određene Standarde, a ukoliko nije drugačije navedeno, riječ je o Standardima koji su bili u primjeni na dan 31. prosinca 2011. godine.

Financijski izvještaji sastavljeni su sukladno zakonskim zahtjevima za računovodstvo banaka u Hrvatskoj. Poslovanje bankarskog sektora Grupe u Hrvatskoj regulirano je Zakonom o kreditnim institucijama, prema kojem financijsko izvještavanje Grupe propisuje Hrvatska narodna banka ("HNB"), koja predstavlja središnju nadzornu instituciju bankarskog sustava u Hrvatskoj. Ovi financijski izvještaji izrađeni su sukladno navedenim propisima za banke.

Računovodstveni propisi na temelju kojih su pripremljeni ovi financijski izvještaji, odstupaju od MSFI-jeva kako u prezentaciji tako i u priznavanju i mjerenju.

Skrećemo pozornost na sljedeće razlike između računovodstvenih propisa HNB-a i zahtjeva za priznavanje i mjerenje po MSFI:

- HNB zahtijeva od banaka priznavanje gubitaka od umanjenja vrijednosti, u računu dobiti i gubitka, za izloženosti koje se vode po amortiziranom trošku za koje nije prepoznato umanjenje vrijednosti (uključujući i rizik središnje države) po propisanim stopama. Rezervacije na skupnoj osnovi u iznosu od 1.165 milijuna kuna (2010.: 1.083 milijuna kuna) priznate su u bilanci Grupe u skladu sa zahtjevima HNB-a i Agencije za bankarstvo Federacije Bosne i Hercegovine („FBA“) – više detalja o ovim propisima dano je u nastavku (925 milijuna kuna i 865 milijuna kuna u bilanci Banke na dan 31. prosinca 2011. i 2010. godine). Na temelju propisa HNB-a Grupa je priznala troškove u iznosu od 72 milijuna kuna po osnovi ovih rezerviranja unutar gubitaka od umanjenja vrijednosti za godinu (2010.: prihod od 31 milijuna kuna) (trošak u iznosu od 60 milijuna kuna i prihod od ukidanja rezerviranja u iznosu od 46 milijuna kuna u računu dobiti i gubitka Banke za 2011. i 2010. godinu). Iako bi, sukladno zahtjevima MSFI, ova rezerviranja bilo prikladnije prikazati kao alokaciju unutar kapitala i rezervi, Grupa ih nastavlja priznavati, u skladu s pravilima HNB-a, kao zamjenu za postojeće, ali neidentificirane gubitke od umanjenja vrijednosti izračunate u skladu sa zahtjevima MSFI-jeva.
- Financijski izvještaji Grupe uključuju konsolidaciju njezinog bankarskog poslovanja u Bosni i Hercegovini, reguliranog od strane FBA. Financijski izvještaji UniCredit Bank d.d. uključeni u konsolidirane financijske izvještaje Grupe, sastavljeni su sukladno FBA propisima za mjerenje kreditnih gubitaka za lokalno regulatorno izvještavanje, uključujući 2% rezervacije na izloženosti za koje nije prepoznato umanjenje vrijednosti, prikazano kao trošak u računu dobiti i gubitka. Tako izračunate rezervacije nisu korigirane prilikom uključivanja u Grupnu konsolidaciju. Međutim, za lokalno zakonsko izvještavanje UniCredit Bank d.d., Mostar priprema financijske izvještaje u skladu s MSFI-jevima, prikazujući višak FBA rezervacija u odnosu na MSFI rezervacije kao alokaciju unutar kapitala i rezervi.

Značajne računovodstvene politike (nastavak)

a) Računovodstveni okvir (nastavak)

- Sljedeća razlika između MSFI i računovodstvenih propisa HNB-a i FBA odnosi se na izračun gubitaka od umanjenja vrijednosti diskontiranjem očekivanih novčanih tokova od imovine umanjene vrijednosti korištenjem originalne efektivne kamatne stope instrumenta. Grupa računa gubitke od umanjenja vrijednosti za pojedinačno značajne stavke procjenjujući buduće novčane tokove i diskontiranjem istih korištenjem originalne efektivne stope instrumenta. Amortizaciju ovako nastalog diskonta Grupa u pravilu priznaje kao prihod od kamata. U određenim slučajevima, naplate se priznaju kao prihod od kamata tek u trenutku potpunog otpuštanja rezervacija za umanjenje vrijednosti.
- Dodatno, HNB i FBA propisuju minimalne iznose rezervacija za gubitke od umanjenja vrijednosti za određene izloženosti za koje je posebno prepoznato umanjenje vrijednosti, a koji mogu biti različiti od gubitaka od umanjenja vrijednosti izračunatih u skladu s MSFI.

Ova financijska izvješća Uprava je usvojila 7. ožujka 2012. i dostavljena su Nadzornom odboru na prihvaćanje.

b) Osnova mjerenja

Financijski izvještaji sastavljeni su na osnovi fer vrijednosti za financijsku imovinu i obveze po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka te financijsku imovinu raspoloživu za prodaju, osim one za koju ne postoji pouzdana mjera fer vrijednosti. Ostala financijska imovina i obveze te nefinancijska imovina i obveze iskazani su po amortiziranom ili povijesnom trošku.

c) Korištenje procjena i prosudbi

Prilikom pripreme financijskih izvještaja, rukovodstvo donosi prosudbe, procjene i pretpostavke koje utječu na primjenu politika i iskazane iznose imovine i obveza, objavu potencijalnih i preuzetih obveza na datum bilance, kao i na iznose prihoda i rashoda za razdoblje. Stvarni rezultati mogu se razlikovati od ovih procjena.

Procjene i uz njih vezane pretpostavke redovito se pregledavaju. Promjene računovodstvenih procjena priznaju se u razdoblju u kojem se procjena mijenja, ukoliko promjena utječe samo na to razdoblje, ili u razdoblju promjene i budućim razdobljima ukoliko promjena utječe i na tekuće i buduća razdoblja.

Prosudbe rukovodstva u svezi s primjenom odgovarajućih standarda koje nose značajan rizik prepravki u narednoj godini prikazane su u bilješci 41.

d) Učinak financijske krize

Stanje na globalnim financijskim tržištima i utjecaj na Hrvatsku

Globalna financijska tržišta, osobito europska, bila su tijekom cijele 2011. pod prevladavajućim utjecajem manjka povjerenja u javne financije pojedinih članica Eurozone. Grčka dužnička kriza je tijekom 2011. eskalirala, a proširila se i na još neke članice Eurozone (osobito Italija, Španjolska i Portugal). Širenje krize javnih financija u određenim perifernim državama Eurozone obnovilo je potražnju za najsigurnijim financijskim instrumentima, kao što su švicarski franak i njemačke državne obveznice. Cijene potonjih lani su, stoga, snažno porasle, a prinosi pali, uslijed čega je krivulja prinosa na njemačke državne obveznice zaključila prošlu godinu na povijesno najnižoj razini. Nasuprot tomu, krivulje prinosa državnih obveznica perifernih država Eurozone snažno su porasle. Kao rezultat toga pojačana globalna neizvjesnost na financijskim tržištima proširila se i na cjelokupni europski „emerging markets“ prostor, uključujući Hrvatsku. Premija rizika za Hrvatsku, mjerena petogodišnjim CDS (Credit Default Swap) spreadom, lani je povećana za gotovo tri postotna poena te se potkraj godine popela nadomak razine od 600 baznih poena. Problemi javnih financija pojedinih članica Eurozone negativno su djelovali na tečaj eura prema švicarskom franku, što je rezultiralo i snažnim jačanjem švicarskog franka prema kuni. Pritom je euro u kolovozu dosegnuo povijesno najnižu razinu prema franku, jedva održavši tečaj iznad 1,00 švicarskog franka, a HNB-ov srednji tečaj švicarskog franka po prvi put u povijesti preskočio razinu od 7,00 kuna. Intervencijom Švicarske središnje banke situacija se potom stabilizirala.

Značajne računovodstvene politike (nastavak)

d) Učinak financijske krize (nastavak)

Stanje na globalnim financijskim tržištima i utjecaj na Hrvatsku (nastavak)

Nerješavanje dužničke krize u Eurozoni ostat će i u ovoj godini glavni faktor utjecaja na europska financijska tržišta. Velika nesigurnost ostat će jedna od glavnih karakteristika poslovnog okruženja s utjecajem na slabu kreditnu potražnju i smanjenu aktivnost na tržištu domaćih vrijednosnih papira.

Gospodarski oporavak u Hrvatskoj u prošloj je godini izostao, BDP je lani stagnirao, a ostvaren je lagani porast nezaposlenosti. Niti tijekom 2012. ne očekuje se oporavak, pri čemu bi BDP mogao pasti.

Učinak na likvidnost

Unatoč krizi, Grupa je tijekom cijele 2011. godine imala zadovoljavajuću likvidnost. U tom pogledu, Grupa također ima podršku matične banke, UniCredit Bank Austria.

Učinak na klijente

Grupa pridaje veliku važnost kreditnoj funkciji i u svom poslovanju vodi opreznu politiku plasiranja sredstava kako bi umanjila rizik umanjnja vrijednosti kreditnog portfelja.

Gubici od umanjnja vrijednosti, redovito se prate po pojedinom komitentu prema vrsti potraživanja. Također se prate izloženosti prema grupama povezanih osoba. Uz prethodno spomenuto, također se redovito prati i udio potencijalnih gubitaka u ukupnom portfelju te njihov odnos prema jamstvenom kapitalu.

Grupa nastoji procijeniti adekvatnost svih instrumenta osiguranja, na pojedinačnoj ili skupnoj osnovi. Grupa i Banka prihvaćaju procjene vrijednosti instrumenata osiguranja od strane podružnica Banke specijaliziranih za poslovanje s nekretninama. Bez obzira na postojanje gore navedenih procedura, tržišnu vrijednost nekretnina koje se koriste kao instrumenti osiguranja teško je procijeniti s razumnom sigurnošću, obzirom na trenutne poteškoće te relativnu neaktivnost tržišta, kao što je objašnjeno u bilješci 37.1.

Iako se konačni utjecaj financijske krize ne može predvidjeti, uključujući i njeno trajanje, niti se od njega može zaštititi, Grupa je poduzela veći broj pojačanih aktivnosti u smjeru praćenja kvalitete postojećeg portfelja klijenata, čime su upravljanje rizicima i njihovo praćenje postali svakodnevnim zadatkom voditelja poslovnog odnosa, sa stalnim aktivnim doprinosom stručnjaka za restrukturiranje i praćenje kvalitete portfelja klijenata.

e) Funkcionalna i prezentacijska valuta

Konsolidirani i odvojeni financijski izvještaji iskazani su u kunama ("kn") koja je funkcionalna i prezentacijska valuta Banke. Iznosi su zaokruženi na najbliži milijun (ukoliko nije drugačije navedeno).

Tečajevi valuta u kojima je denominiran najveći dio imovine i obveza Grupe i Banke, korišteni za preračun imovine i obveza Grupe i Banke na dan 31. prosinca 2011. i 31. prosinca 2010. iznosili su: 1 EUR = 7,530 kn (2010.: 1 EUR = 7,385 kn) i 1 USD = 5,820 kn (2010.: 1 USD = 5,568 kn). Tijekom 2011. i 2010. godine, konvertibilna marka (službene valute Bosne i Hercegovine) bila je vezana za euro po fiksnom tečaju od 1 EUR = 1,955 BAM.

f) Konsolidacija

Konsolidirani financijski izvještaji uključuju Banku i njezine podružnice (zajedno "Grupa"), zajedno s udjelima Grupe u pridruženim društvima.

Značajne računovodstvene politike (nastavak)

f) Konsolidacija (nastavak)

Poslovna spajanja

Od 1. travnja 2010. Grupa primjenjuje MSFI 3 Poslovna spajanja (iz 2008.) za iskazivanje poslovnih spajanja. Poslovna spajanja provedena prije 1. travnja 2010. nisu prepravljena, a računovodstvene politike primijenjene na ta stjecanja opisane su u nastavku.

Nova računovodstvena politika za poslovna spajanja, navedena je u nastavku:

Stjecanja od 1. travnja 2010. nadalje

Poslovna spajanja se iskazuju primjenom metode stjecanja na datum stjecanja, što je datum kada je došlo do prijenosa kontrole na Grupu. Kontrola je pravo upravljanja financijskom i poslovnom politikom subjekta u cilju ostvarenja koristi iz njegovog poslovanja. Kod procjenjivanja ima li kontrolu Grupa uzima u obzir potencijalna prava glasa koja je trenutno moguće ostvariti.

Grupa mjeri goodwill na datum stjecanja kao zbroj:

- fer vrijednosti prenesene naknade; uvećano za
- priznati iznos eventualnog udjela manjinskih dioničara u stečenom subjektu, uvećano za, ako se stjecanje ostvaruje u etapama, fer vrijednost postojećeg vlasničkog udjela u stečenom društvu; umanjeno za
- neto priznati iznos (u pravilu fer vrijednost) prepoznatljive stečene imovine i preuzetih obveza.

Ako zbroj predstavlja negativnu vrijednost, dobitak proizašao iz povoljne kupnje se odmah priznaje u računu dobiti i gubitka. Grupa odlučuje kod svake pojedine transakcije hoće li manjinski interes iskazati prema njegovoj fer vrijednosti, ili prema njegovom razmjernom udjelu u priznatom iznosu prepoznatljive neto imovine na datum stjecanja. Prenesena naknada ne uključuje iznose koji se odnose na podmirenje prethodnih poslovnih odnosa. Takvi se iznosi u pravilu priznaju kroz račun dobiti i gubitka.

Troškovi povezani sa stjecanjem, osim onih koji se odnose na izdavanje dužničkih ili vlasničkih vrijednosnih papira, koje Grupa realizira u vezi s poslovnim spajanjem priznaju se kao trošak u trenutku nastanka.

Eventualna potencijalna naknada priznaje se po fer vrijednosti na datum stjecanja. Ako je potencijalna naknada klasificirana kao kapital i rezerve, ne vrednuje se ponovo, a njezino podmirenje se iskazuje unutar kapitala i rezervi. U drugim slučajevima, naknadne promjene fer vrijednosti potencijalne naknade priznaju se kroz račun dobiti i gubitka.

Stjecanja do 1. travnja 2010.

Za stjecanja do 1. travnja 2010. goodwill predstavlja višak troška stjecanja u odnosu na udio Grupe u priznatom iznosu (u pravilu fer vrijednost) prepoznatljive imovine, obveza i potencijalnih obveza stečenog društva. Kad je taj iznos bio negativan, dobitak iz povoljne kupnje priznavao se odmah u računu dobiti i gubitka.

Troškovi povezani sa stjecanjem, osim onih koji se odnose na izdavanje dužničkih ili vlasničkih vrijednosnih papira, koje Grupa realizira u vezi s poslovnim spajanjem bili su kapitalizirani kao dio troška stjecanja.

Podružnice

Podružnice su društva koja kontrolira Grupa. Financijski izvještaji podružnica uključena su u konsolidirane financijske izvještaje od datuma kada je započela kontrola do dana kada kontrola prestaje.

Računovodstvene politike podružnica mijenjaju se prema potrebi kako bi se uskladile s politikama Grupe. Gubici koji se odnose na udjele manjinskih dioničara u podružnici raspoređuju se na udjele manjinskih dioničara iako oni zbog toga mogu imati negativni saldo.

U odvojenim financijskim izvještajima Banke, ulaganja u podružnice iskazuju se po trošku, umanjenom za rezervaciju.

Značajne računovodstvene politike (nastavak)

f) Konsolidacija (nastavak)

Stjecanje subjekata pod zajedničkom kontrolom

Poslovna spajanja proizašla iz prijenosa udjela u subjektima koji su pod kontrolom dioničara koji kontrolira Grupu priznaju se kao da je stjecanje nastalo na početku najranije prikazanog usporednog razdoblja ili, ukoliko se radi o kasnijem datumu, od dana uspostavljanja zajedničke kontrole, a u tu se svrhu prepravljaju usporedne financijske informacije. Stečena imovina i obveze priznaju se po knjigovodstvenoj vrijednosti prethodno priznatoj u konsolidiranim financijskim izvještajima kontrolnog dioničara Grupe. Stavke kapitala i rezervi stečenog društva dodaju se istim stavkama unutar kapitala i rezervi Grupe, osim izdanog kapitala stečenog društva koji se priznaje kao dio premije na izdane dionice. Bilo koji iznos gotovine plaćene prilikom stjecanja priznaje se direktno u kapitalu i rezervama.

Stjecanje udjela manjinskih dioničara

Stjecanja udjela manjinskih dioničara iskazuju se kao transakcije s imateljima dionica u svojstvu vlasnika, pa se stoga ne priznaje goodwill kao rezultat tih transakcija. Prilagodbe udjela manjinskih dioničara temelje se na razmjernom iznosu neto imovine podružnice.

U prošlosti se goodwill priznavao prilikom stjecanju manjinskog interesa u podružnici, a predstavljao je višak troška dodatnog ulaganja u odnosu na knjigovodstvenu vrijednost udjela u neto imovini stečenoj na datum transakcije.

Gubitak kontrole

U trenutku gubitka kontrole Grupa prestaje priznavati imovinu i obveze podružnice, udjele manjinskih dioničara i ostale elemente kapitala i rezervi koji se odnose na podružnicu. Eventualni višak ili manjak koji proizlazi iz prestanka kontrole priznaje se u računu dobiti i gubitka. Ako Grupa zadržava udio u bivšoj podružnici, taj se udio iskazuje po fer vrijednosti na dan prestanka kontrole. Nakon toga, isti se iskazuje kao ulaganje koje se vrednuje po metodi udjela ili u skladu s Grupnom računovodstvenom politikom za financijske instrumente (sukladno računovodstvenoj politici II.10), ovisno o razini zadržanog utjecaja.

Transakcije koje se eliminiraju prilikom konsolidacije

Unutargrupna stanja, te prihodi i rashodi (s izuzetkom dobitaka ili gubitaka po osnovi svođenja financijskih izvještaja poslovanja inozemnih podružnica u kune) koji proizlaze iz unutargrupnih transakcija, eliminiraju se prilikom sastavljanja konsolidiranih financijskih izvještaja. Nerealizirani gubici se eliminiraju na isti način kao i nerealizirani dobitci, ali samo pod uvjetom da nema dokaza o umanjenju vrijednosti.

Upravljanje fondovima

Grupa upravlja imovinom koja se drži u investicijskim fondovima u ime ulagatelja. Financijski izvještaji tih subjekata nisu uključeni u ove konsolidirane financijske izvještaje osim u slučajevima kada Grupa ima kontrolu nad subjektom (na izvještajni datum nije bilo takvih slučajeva). Informacije o aktivnostima Grupe u upravljanju investicijskim fondovima dane su u bilješki br. 34.

Značajne računovodstvene politike (nastavak)

f) Konsolidacija (nastavak)

Pridružena društva

Pridružena društva su sva društva nad kojima Grupa ima značajan utjecaj, ali nema kontrolu. Ulaganja u pridružena društva početno se priznaju po trošku stjecanja, a naknadno u konsolidiranim financijskim izvještajima vrednuju primjenom metode udjela. Ulaganja Grupe u pridružena društva uključuju i goodwill (umanjen za akumulirani gubitak od umanjenja vrijednosti) utvrđen prilikom stjecanja. U odvojenim financijskim izvještajima Banke, ulaganja u pridružena društva vrednuju se po trošku stjecanja smanjenom za eventualna umanjenja vrijednosti.

Udio Grupe u dobitima ili gubicima njezinih pridruženih društava nakon stjecanja priznaje se u računu dobiti i gubitka, a njezin udio u promjenama u rezervama nakon stjecanja priznaje se u rezervama. Knjigovodstvena vrijednost ulaganja korigira se za ukupna kretanja nakon stjecanja. Kada je udio Grupe u gubicima pridruženog društva jednak ili veći od njezinog udjela u pridruženom društvu, uključujući bilo koja druga neosigurana potraživanja, Grupa prestaje priznavati daljnje gubitke, osim ukoliko ima daljnje obveze prema pridruženom društvu ili je izvršila plaćanja u korist pridruženog društva. Dividenda primljena od pridruženih društava priznaje se kao smanjenje ulaganja u pridružena društva u konsolidiranoj bilanci Grupe te kao prihod od dividendi u odvojenom računu dobiti i gubitka Banke.

Nerealizirani dobiti iz transakcija između Grupe i njezinih pridruženih društava eliminiraju se do visine udjela Grupe u pridruženom društvu. Nerealizirani gubici također se eliminiraju, osim ako transakcija pruža dokaz o umanjenju vrijednosti prenesene imovine. Računovodstvene politike pridruženih društava promijenjene su prema potrebi kako bi se osigurala usklađenost s politikama Grupe.

g) Preračunavanje stranih valuta

Transakcije i stanja

Transakcije u stranim valutama preračunavaju se u odgovarajuće funkcionalne valute po trenutno važećim deviznim tečajevima na datum transakcije. Monetarna imovina i monetarne obveze iskazane u stranoj valuti na datum sastavljanja financijskih izvještaja preračunavaju se u funkcionalnu valutu prema tečaju važećem na taj dan. Nemonetarna imovina i nemonetarne obveze u stranim valutama koje se iskazuju po fer vrijednosti preračunavaju se u funkcionalnu valutu prema deviznom tečaju važećem na datum kada je određena fer vrijednost. Nemonetarna imovina i nemonetarne obveze koje se iskazuju prema povijesnom trošku u stranoj valuti preračunavaju se temeljem deviznog tečaja važećeg na datum transakcije. Tečajne razlike koje pritom nastaju priznaju se kroz račun dobiti i gubitka, osim tečajnih razlika proizašlih iz preračunavanja vlasničkih vrijednosnih papira raspoloživih za prodaju koji se priznaju kroz rezerve te za poslovanje inozemnih podružnica (navedeno u nastavku).

Promjene fer vrijednosti vrijednosnica denominiranih u stranoj valuti klasificiranih kao raspoložive za prodaju raščlanjuju se na tečajne razlike proizašle iz promjena amortiziranog troška vrijednosnice i druge promjene njihove knjigovodstvene vrijednosti. Tečajne razlike po osnovi monetarnih vrijednosnica raspoloživih za prodaju priznaju se u računu dobiti i gubitka, dok se ostale promjene njihove knjigovodstvene vrijednosti priznaju u kapitalu i rezervama. Tečajne razlike po osnovi nemonetarnih vrijednosnica, klasificiranih kao raspoložive za prodaju, priznaju se zajedno s ostalim promjenama izravno u kapitalu i rezervama, korigirano za odgođeni porez. Grupa ne koristi računovodstvo zaštite novčanog toka niti računovodstvo zaštite neto ulaganja, definirane Međunarodnim računovodstvenim standardom 39 "Financijski instrumenti: Mjerenje i priznavanje" ("MRS 39").

Značajne računovodstvene politike (nastavak)

g) Preračunavanje stranih valuta (nastavak)

Poslovanje inozemnih podružnica

Rezultati i financijski položaj članica Grupe u Bosni i Hercegovini, čija je funkcionalna valuta konvertibilna marka ("BAM"), preračunavaju se u prezentacijsku valutu kako slijedi:

- (i) imovina i obveze, za svaku bilancu koja se prikazuje, preračunavaju se po zaključnom tečaju na datum sastavljanja bilance;
- (ii) prihodi i rashodi, za svaki račun dobiti i gubitka koji se prikazuje, preračunavaju se po tečajevima koji su vrijedili na datume transakcija; i
- (iii) sve nastale tečajne razlike priznaju se unutar zadržane dobiti kao tečajne razlike kod konsolidacije podružnica u inozemstvu. Ukoliko se radi o podružnici koja nije u potpunom vlasništvu Grupe, odgovarajući razmjerni dio tečajnih razlika raspoređuje se i na manjinski interes.

Kada se prodaje poslovanje u inozemstvu tako da Grupa izgubi kontrolu, značajan utjecaj ili zajedničku kontrolu, ukupan iznos translacijskih rezervi koji se odnose na taj inozemni subjekt prenosi se u račun dobiti i gubitka kao dio dobitaka ili gubitaka po prodaji. Kada Grupa prodaje samo dio svog udjela u podružnici koja uključuje i poslovanje inozemnih podružnica, a da pritom zadržava kontrolu, odgovarajući dio ukupnog iznosa se ponovo pripisuje manjinskim dioničarima. Kada Grupa prodaje samo dio svog ulaganja u pridruženom društvu koje obuhvaća i poslovanje inozemnih podružnica, a pritom zadržava značajan utjecaj, odgovarajući dio ukupnog iznosa prenosi se u račun dobiti i gubitka.

h) Poslovne aktivnosti s kojima Grupa neće nastaviti

Poslovne aktivnosti s kojima Grupa neće nastaviti su poslovna cjelina Grupe, koja predstavlja bitnu odvojenu poslovnu aktivnost ili zemljopisno područje poslovanja koje je prodano ili je namijenjeno prodaji, ili podružnicu stečenu isključivo s namjerom ponovne prodaje.

Klasifikacija u poslovne aktivnosti s kojima Grupa neće nastaviti provodi se prilikom prodaje ili ukoliko poslovna aktivnost zadovolji uvjete za klasifikaciju u imovinu namijenjenu za prodaju, ovisno o tome do čega dođe ranije. U trenutku kada se pojedina aktivnost klasificira u poslovne aktivnosti s kojima Grupa neće nastaviti, usporedni račun dobiti i gubitka prepravljaju se na način kao da je Grupa prekinula te aktivnosti od početka usporednog razdoblja.

Ukoliko dođe do prestanka zadovoljavanja uvjeta za iskazivanje poslovnih aktivnosti s kojima Grupa neće nastaviti, Grupa u skladu s tim reklasificira i prepravljaju usporedne financijske podatke u računu dobiti i gubitka. Usporedni podaci u bilanci se ne prepravljaju.

Značajne računovodstvene politike (nastavak)

II Specifične računovodstvene politike

1 *Prihod i rashod od kamata*

Prihodi i rashodi od kamata priznaju se u računu dobiti i gubitka kako nastaju za sve kamatonosne financijske instrumente, uključujući one koji se mjere po amortiziranom trošku i raspoložive za prodaju, primjenom metode efektivne kamatne stope. Metoda efektivne kamatne stope je metoda izračuna amortiziranog troška financijske imovine ili financijske obveze te alokacije prihoda ili rashoda od kamata tijekom odgovarajućeg razdoblja. Efektivna kamatna stopa je stopa kojom se diskontiraju očekivani budući novčani izdaci ili primici tijekom očekivanog vijeka trajanja financijskog instrumenta ili, kada je to prikladno, kraćeg razdoblja, do neto knjigovodstvene vrijednosti financijske imovine ili financijske obveze. Pri izračunu efektivne kamatne stope Grupa ne uzima u obzir buduće kreditne gubitke. Izračun uključuje sve naknade i postotne bodove plaćene ili primljene između ugovornih strana, koji su sastavni dio efektivne kamatne stope, transakcijske troškove i sve ostale premije ili diskonte. Ovi prihodi i rashodi iskazuju se u računu dobiti i gubitka kao prihod od kamata i slični prihodi ili rashod od kamata i slični rashodi.

Prihod i rashod od kamata također uključuje prihode i rashode od provizija i naknada koji se odnose na zajmove i potraživanja od komitenata i banaka, uzete zajmove od drugih banaka, subordinirani dug i izdane dužničke vrijednosnice, amortizaciju premije ili diskonta kao i ostale razlike između početne knjigovodstvene vrijednosti kamatonosnog financijskog instrumenta i njegove vrijednosti po dospijeću, koji se priznaju primjenom metode efektivne kamatne stope.

Prihod od kamata na dužničke vrijednosnice po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka priznaje se korištenjem nominalne kuponske kamatne stope i uključuje se u prihod od kamata.

2 *Prihod i rashod od naknada i provizija*

Prihod i rashod od naknada i provizija uglavnom čine naknade i provizije po osnovi domaćeg i međunarodnog platnog prometa, garantnog poslovanja i izdavanja akreditiva, kartičnog poslovanja i upravljanja imovinom, te se priznaju u računu dobiti i gubitka po obavljanju pojedine usluge, osim za slučajeve kada su uključeni u izračun efektivne kamatne stope.

Naknade za čuvanje raspoloživih sredstava po odobrenim zajmovima za koje je vjerojatno da će biti povučeni razgraničavaju se i priznaju kao korekcija efektivne kamatne stope na zajam. Naknade za čuvanje raspoloživih sredstava po zajmovima za koje nije vjerojatno da će biti povučeni, priznaju se tijekom roka u kojem se sredstva drže raspoloživim za povlačenje. Naknade po sindiciranim zajmovima priznaju se kao prihod kada je sindiciranje okončano i kada Grupa za sebe ne zadržava niti jedan dio kreditnog paketa ili zadržava dio po istoj efektivnoj kamatnoj stopi kao i drugi sudionici. Naknade za upravljanje portfeljem i ostale usluge savjetovanja i upravljanja priznaju se temeljem predmetnog ugovora o obavljanju usluge. Naknade za upravljanje imovinom, koje se odnose na upravljanje investicijskim fondovima priznaju se po načelu nastanka događaja, tijekom razdoblja pružanja usluge. Isto načelo primjenjuje se i za usluge skrbi koje se kontinuirano pružaju tijekom dužeg vremenskog razdoblja.

3 *Neto dobiti i gubici od financijskih instrumenata po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka i rezultat od kupoprodaje valuta i tečajnih razlika po preračunavanju monetarne imovine i obveza*

Navedena kategorija uključuje zaradu od kupoprodaje valuta, realizirane i nerealizirane dobitke i gubitke od dužničkih i vlasničkih vrijednosnica koje se drže radi trgovanja, ostalih financijskih instrumenata koji se vrednuju po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka i derivativnih financijskih instrumenata (kako je objašnjeno u računovodstvenoj politici II.10). Neto dobiti i gubici od tečajnih razlika po preračunavanju monetarne imovine i obveza denominiranih u stranim valutama, također se uključuju u ovu kategoriju.

4 *Neto dobiti i gubici od investicijskih vrijednosnica*

Neto dobiti i gubici od investicijskih vrijednosnica uključuju dobitke i gubitke od prodaje dužničkih i vlasničkih vrijednosnica raspoloživih za prodaju te indeksaciju zamjenskih obveznica (kako je objašnjeno u računovodstvenoj politici II.10).

Značajne računovodstvene politike (nastavak)

5 *Primanja zaposlenih*

a) Obveze za mirovine

Za mirovine zaposlenika Grupa plaća doprinose u institucije u vlasništvu Države i obvezne i dobrovoljne mirovinske fondove, kojima upravljaju društva za upravljanje u privatnom vlasništvu, sukladno zakonskim odredbama ili izboru zaposlenika. Obveza Grupe prestaje u trenutku kada se doprinosi podmire. Doprinosi se priznaju kao troškovi osoblja u računu dobiti i gubitka kako nastaju.

b) Dugoročno nagrađivanje zaposlenika

Djelatnici uključeni u svaki ciklus sheme za dugoročno nagrađivanje zaposlenika Zagrebačke banke zajedno s pripadajućim iznosima određuju se na bazi jasnih kriterija doprinosa dugoročno održivoj i rastućoj profitabilnosti Grupe. Shema dugoročnog nagrađivanja uključuje četverogodišnji plan uz jednogodišnje razdoblje kontrole postignutih rezultata i isplatu nagrade u četvrtoj godini ciklusa. Obveze za dugoročno nagrađivanje u bilanci se diskontiraju koristeći odgovarajuću diskontnu stopu.

c) Otpremnine

Otpremnine kod prijevremenog raskida radnog odnosa se priznaju kao trošak kada postoji dokaz da se Grupa obvezala, bez realne mogućnosti odustajanja, na primjenu detaljnog formalnog plana koji podrazumijeva ili raskid radnog odnosa prije normalnog datuma umirovljenja ili isplatu otpremnine temeljem ponude koja je dana kao poticaj za dobrovoljno napuštanje radnog mjesta. Otpremnine za dobrovoljno napuštanje radnog mjesta priznaju se ako je Grupa dala ponudu za dobrovoljno napuštanje radnog mjesta, ako postoji vjerojatnost da će ponuda biti prihvaćena, a broj prihvaćenih ponuda moguće je pouzdano procijeniti. Ako otpremnine dospijevaju na isplatu više od 12 mjeseci nakon datuma sastavljanja financijskih izvještaja, diskontiraju se na svoju sadašnju vrijednost.

d) Kratkoročno nagrađivanje zaposlenika

Obveze temeljem sustava kratkoročnog nagrađivanja zaposlenika iskazuju se na nediskontiranoj osnovi, a priznaju se kao trošak u trenutku pružanja pripadajuće usluge. Obveza se priznaje u iznosu za koji se očekuje da će biti isplaćen temeljem kratkoročnog sustava isplate novčanog bonusa ili sudjelovanja u dobiti kad Grupa ima sadašnju zakonsku obvezu isplatiti taj iznos kao naknadu za uslugu koju je zaposlenik izvršio u prošlosti, a tu je obvezu moguće pouzdano procijeniti.

e) Ostala primanja zaposlenika

Obveze po osnovi ostalih dugoročnih primanja zaposlenika, kao što su jubilarne nagrade i zakonske otpremnine, iskazuju se u neto iznosu sadašnje vrijednosti obveze za definirana primanja na datum bilance. Za izračun sadašnje vrijednosti obveze koristi se metoda projicirane kreditne jedinice. Kao diskontna stopa koristi se tržišni prinos na državne obveznice na datum bilance, u valuti i s uvjetima koji odgovaraju valuti i uvjetima obveze temeljem tih primanja.

6 *Izravni troškovi zaključivanja ugovora o stambenoj štednji*

Izravni troškovi zaključivanja ugovora o stambenoj štednji razgraničavaju se, do iznosa za koji se procjenjuje da je nadoknativ te amortiziraju u računu dobiti i gubitka linearnom metodom za vrijeme trajanja predmetnih ugovora.

7 *Prihod od dividendi*

Prihod od dividendi po osnovi vlasničkih vrijednosnica priznaje se u računu dobiti i gubitka u trenutku nastanka prava na primitak dividende, osim prihoda od dividendi od pridruženih društava, koji u konsolidaciji umanjuje knjigovodstvenu vrijednost ulaganja u pridružena društva u bilanci Grupe.

8 *Prihod od prodaje robe i pružanja nefinancijskih usluga*

Prihod od prodaje roba i pružanja usluga iz djelatnosti hotelijerstva i ulaganja u nekretnine Grupe, priznaje se u računu dobiti i gubitka kada je roba prodana ili usluga pružena. Prihod od najamnine priznaje se linearnom metodom tijekom razdoblja trajanja najma.

Značajne računovodstvene politike (nastavak)

9 *Plaćanja temeljem najma*

Plaćanja temeljem operativnog najma priznaju se u računu dobiti i gubitka linearnom metodom tijekom razdoblja trajanja najma. Primljeni poticaji za najam priznaju se kao sastavni dio ukupnog troška najma tijekom razdoblja najma.

10 *Financijski instrumenti*

Klasifikacija

Financijski instrumenti klasificiraju se u odgovarajuće portfelje ovisno o namjeri Grupe u trenutku stjecanja financijskog instrumenta ili nakon reklasifikacije (vidi dolje) te sukladno ulagačkoj strategiji Grupe. Financijska imovina i financijske obveze klasificiraju se u sljedeće kategorije: „po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka“, „koji se drže do dospjeća“, „raspoloživo za prodaju“, „zajmovi i potraživanja“ i „ostale financijske obveze“.

a) Financijska imovina i financijske obveze po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka

Navedena kategorija ima dvije potkategorije: financijski instrumenti koji se drže radi trgovanja (uključujući derivative) i oni koje je rukovodstvo inicijalno rasporedilo u kategoriju po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka. Financijski instrument raspoređuje se u ovu kategoriju ukoliko je stečen ili nastao radi prodaje ili ponovne kupnje u kratkom roku, u svrhu kratkoročnog stjecanja dobiti ili raspoređivanjem od strane rukovodstva u ovu kategoriju.

Grupa raspoređuje financijsku imovinu i obveze u kategoriju po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka kada:

- se imovinom i obvezama upravlja, procjenjuje ih se i o njima interno izvještava po fer vrijednosti;
- raspoređivanje uklanja ili znatno umanjuje računovodstvenu neusklađenost koja bi inače nastala; ili
- imovina ili obveze sadrže ugrađeni derivativ, koji znatno utječe na novčane tokove koji bi inače proizašli iz ugovora.

Financijski instrumenti po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka uključuju dužničke vrijednosnice i udjele u investicijskim fondovima, kao i derivative.

b) Zajmovi i potraživanja

Zajmovi i potraživanja uključuju nederivativnu financijsku imovinu s fiksnim ili odredivim plaćanjima koja ne kotira na aktivnom tržištu. Zajmovi i potraživanja nastaju kada Grupa daje novčana sredstva komitentima bez namjere trgovanja potraživanjima te uključuju zajmove i potraživanja od banaka, zajmove i potraživanja od komitenata, kao i obveznu pričuvu kod Hrvatske narodne banke.

c) Ulaganja koja se drže do dospjeća

Ulaganja koja se drže do dospjeća su nederivativna financijska imovina koja ima fiksna ili odrediva plaćanja i fiksno dospjeće, za koju Grupa ima namjeru i sposobnost držanja do dospjeća. Navedena kategorija uključuje određene dužničke vrijednosnice.

d) Financijska imovina raspoloživa za prodaju

Financijska imovina raspoloživa za prodaju je nederivativna financijska imovina koja je klasificirana u ovu kategoriju ili nije klasificirana u neku drugu kategoriju. Financijska imovina klasificirana kao raspoloživa za prodaju namjerava se držati na neodređeno vrijeme, ali može biti prodana kao odgovor na potrebe održavanja likvidnosti ili promjenu kamatnih stopa, tečajeva ili cijena vlasničkih instrumenata. Financijska imovina raspoloživa za prodaju uključuje dužničke i vlasničke vrijednosnice.

e) Ostale financijske obveze

Ostale financijske obveze obuhvaćaju sve financijske obveze koje se ne drže radi trgovanja ili nisu klasificirane u kategoriju po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka.

Značajne računovodstvene politike (nastavak)

10 Financijski instrumenti (nastavak)

Priznavanje i prestanak priznavanja

Grupa zajmove i potraživanja i ostale financijske obveze početno priznaje na datum nastanka, tj. kada su plasirani komitentima odnosno primljeni od zajmodavaca.

Redovne kupnje i prodaje financijske imovine priznaju se na datum namire. Datum namire je datum kada je financijska imovina isporučena u ili prenesena od strane Grupe. Ostala financijska imovina i obveze (derivativi) priznaju se na datum trgovanja kada Grupa preuzme obvezu kupovine instrumenata.

Ulaganja se početno priznaju po fer vrijednosti uvećanoj za transakcijske troškove za svu financijsku imovinu koja se ne iskazuje po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka. Financijska imovina po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka početno se priznaje po fer vrijednosti, a transakcijski troškovi odmah terete račun dobiti i gubitka.

Grupa prestaje priznavati financijske instrumente kada izgubi prava na primitke novčanih tokova od financijskog instrumenta ili kada prenese financijsku imovinu u transakciji kojom prenese suštinski sve rizike i koristi od vlasništva na drugi poslovni subjekt, odnosno kada Grupa niti ne prenese niti ne zadrži suštinski sve rizike i koristi od vlasništva te ne zadrži kontrolu nad financijskom imovinom. Zadržani udio u prenesenoj financijskoj imovini, koja zadovoljava uvjete za prestanak priznavanja, kreiranoj ili zadržanoj od strane Grupe, priznaje se kao zasebna imovina ili obveza u bilanci. Prilikom prestanka priznavanja financijske imovine, razlika između njezine knjigovodstvene vrijednosti (ili knjigovodstvene vrijednosti alocirane dijelu prenesene imovine) i primljene naknade (uključujući eventualnu novu primljenu imovinu umanjenu za eventualne nove preuzete obveze) priznaje se kroz račun dobiti i gubitka. Nadalje, kumulirani dobitak ili gubitak koji je bio priznat u kapitalu i rezervama je također priznat u računu dobiti i gubitka.

U transakcijama u kojima Grupa ne zadržava, niti prenosi suštinski sve rizike i koristi koje proizlaze iz vlasništva nad financijskom imovinom, te zadržava kontrolu nad imovinom, Grupa nastavlja priznavati tu imovinu u mjeri u kojoj njoj zadržava interes, što se utvrđuje temeljem stupnja do kojeg je izložena promjenama vrijednosti prenesene imovine.

Grupa prestaje priznavati financijske obveze samo kada prestanu postojati, tj. kada su ispunjene, otkazane ili zastarjele. Ukoliko se uvjeti financijske obveze značajno promijene, Grupa će prestati priznavati tu obvezu i istovremeno priznati novu financijsku obvezu s novim uvjetima.

Realizirani dobiti i gubici od prodaje financijskih instrumenata računaju se metodom prosječnog ponderiranog troška.

Reklasifikacija

Nisu dozvoljeni nikakvi prijenosi u druge portfelje za derivative i financijske instrumente koje je rukovodstvo inicijalno rasporedilo po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka. Financijsku imovinu koja se drži radi trgovanja moguće je reklasificirati iz ove kategorije u slučaju kada su zadovoljeni sljedeći uvjeti: promjena namjere stjecanja financijske imovine te nastanak izvanrednih okolnosti. U slučaju reklasifikacije, fer vrijednost na datum reklasifikacije postaje novi trošak odnosno amortizirani trošak. Reklasifikacija je moguća u portfelj raspoloživ za prodaju, portfelj koji se drži do dospeljeća te zajmove i potraživanja. Prijenosi iz drugih portfelja u portfelj po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka nisu dozvoljeni.

Početno i naknadno mjerenje

Nakon početnog priznavanja, Grupa vrednuje financijske instrumente po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka i financijsku imovinu raspoloživu za prodaju po njihovoj fer vrijednosti, bez umanjenja za transakcijske troškove. Vlasničke vrijednosnice klasificirane kao raspoložive za prodaju, koje nemaju kotiranu cijenu na aktivnom tržištu i čija se fer vrijednost ne može pouzdano utvrditi, vrednuju se po trošku, umanjenom za eventualna umanjenja vrijednosti.

Zajmovi i potraživanja, ulaganja koja se drže do dospeljeća te ostale financijske obveze vrednuju se po amortiziranom trošku (imovina umanjena za eventualno umanjenje vrijednosti) primjenom metode efektivne kamatne stope.

Značajne računovodstvene politike (nastavak)

10 *Financijski instrumenti (nastavak)*

Dobici i gubici

Dobici i gubici nastali iz promjena fer vrijednosti financijske imovine ili financijskih obveza po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka, priznaju se u računu dobiti i gubitka.

Dobici i gubici nastali iz promjena fer vrijednosti financijske imovine raspoložive za prodaju priznaju se direktno u rezervi fer vrijednosti unutar kapitala i rezervi i prikazuje se u izvješću o promjenama u kapitalu i rezervama. Gubici od umanjenja vrijednosti, dobit i gubitak od tečajnih razlika, prihod od kamata te amortizacija premije ili diskonta uz primjenu metode efektivne kamatne stope, za monetarnu imovinu raspoloživu za prodaju, priznaju se u računu dobiti i gubitka. Tečajne razlike po osnovi nemonetarne financijske imovine raspoložive za prodaju, priznaju se u kapitalu i rezervama. Prihod od dividendi priznaje se u računu dobiti i gubitka. U trenutku prodaje ili prestanka priznavanja financijske imovine raspoložive za prodaju, svi kumulativni dobiti ili gubici prethodno priznati u kapitalu i rezervama prenose se u račun dobiti i gubitka.

Dobici i gubici od financijskih instrumenata koji se vrednuju po amortiziranom trošku mogu također nastati prilikom prestanka priznavanja ili umanjenja vrijednosti financijskog instrumenta i priznaju se u računu dobiti i gubitka.

Mjerenje amortiziranog troška

Amortizirani trošak financijske imovine ili obveze jest iznos po kojem se ta financijska imovina ili obveza početno priznaje, umanjen za iznose otplate glavnice, uvećan ili umanjen za kumulativnu amortizaciju primjenom metode efektivne kamate na eventualnu razliku između početno priznatog iznosa i iznosa u trenutku dospjeća, umanjeno za iznos eventualnog umanjenja vrijednosti.

Principi mjerenja fer vrijednosti

Fer vrijednost kotiranih vrijednosnica temelji se na tekućim završnim prodajnim cijenama.

Fer vrijednost derivativa kojima se ne trguje na uređenom tržištu procjenjuje se temeljem iznosa primitaka ili izdataka koje bi Grupa imala u slučaju da prekine ugovor na datum bilance, uzimajući u obzir trenutne tržišne uvjete i kreditnu sposobnost ugovornih strana.

Fer vrijednost predstavlja iznos za koji se određena imovina može zamijeniti, odnosno obveza podmiriti, između upućenih i voljnih strana u transakciji po uobičajenim tržišnim uvjetima na datum mjerenja.

Grupa utvrđuje fer vrijednost nekog instrumenta na temelju kotiranih cijena na aktivnom tržištu za taj instrument ako te cijene postoje. Tržište se smatra aktivnim ako su kotirane cijene lako i redovito dostupne, te se primjenjuju u stvarnim i redovitim tržišnim transakcijama po uobičajenim tržišnim uvjetima.

Ako tržište za financijski instrument nije aktivno (osim za određene vlasničke vrijednosti koje ne kotiraju), u slučaju neuvrštenih vrijednosnica, odnosno ako, iz bilo kojeg razloga, fer vrijednost nije moguće pouzdano mjeriti na temelju tržišnih cijena, Grupa utvrđuje fer vrijednost primjenom neke od tehnika vrednovanja. Te tehnike podrazumijevaju primjenu nedavnih transakcija po uobičajenim tržišnim uvjetima između upućenih i voljnih strana (ukoliko ih je bilo), referiranje na tekuću fer vrijednost drugih instrumenata koji su u osnovi isti, analize diskontiranog gotovinskog toka i modele određivanja cijena opcija. Odabrana tehnika vrednovanja u najvećoj mogućoj mjeri koristi dostupne ulazne tržišne podatke, a u najmanjoj mogućoj mjeri oslanja se na procjene specifične za Grupu, obuhvaća sve one faktore koje bi pri određivanju cijene tržišni subjekti uzeli u obzir, te je usklađena s prihvaćenim ekonomskim metodologijama za određivanje cijene financijskih instrumenata. Ulazni podaci za tehnike vrednovanja predstavljaju tržišna očekivanja i vrijednosti faktora rizika i povrata za taj financijski instrument. Grupa kalibrira tehnike vrednovanja i testira njihovu valjanost koristeći cijene ostvarene u tekućim tržišnim transakcijama istim tim instrumentom ili temeljem drugih dostupnih tržišnih podataka.

Fer vrijednost odražava kreditni rizik instrumenta i uključuje ispravke vrijednosti kako bi se, prema potrebi, uzeo u obzir kreditni rizik članice Grupe rizik druge ugovorne strane.

Značajne računovodstvene politike (nastavak)

10 Financijski instrumenti (nastavak)

Hijerarhija fer vrijednosti

Određivanje fer vrijednosti za financijsku imovinu i obveze za koje ne postoje dostupne tržišne cijene zahtijeva korištenje tehnika procjene vrijednosti. Za financijske instrumente kojima se rijetko trguje i koji imaju slabu cjenovnu transparentnost fer vrijednost je manje objektivna, te se iz tog razloga prilikom izračuna fer vrijednosti za pojedinu financijsku imovinu ili obvezu moraju identificirati i uzeti u obzir svi značajni rizici koji na njih utječu.

Prilikom izračuna fer vrijednosti Banka uzima u obzir MSFI pravila hijerarhije fer vrijednosti koja odražavaju značajnost ulaznih podataka korištenih u procesu vrednovanja. Svaki instrument se individualno detaljno procjenjuje. Razine hijerarhije fer vrijednosti se određuju na temelju najniže razine i ulaznih podataka značajnih za određivanje fer vrijednosti instrumenta.

Financijski instrumenti koji se vode po fer vrijednosti kategorizirani su u tri razine MSFI hijerarhije fer vrijednosti, kako slijedi:

- Razina 1 – instrumenti koji se vrednuju pomoću kotiranih cijena na aktivnim tržištima. To su instrumenti kojima se fer vrijednost može odrediti direktno na temelju cijena koje kotiraju na aktivnim, likvidnim tržištima.

Ovi instrumenti uključuju: likvidne vrijednosnice kojima se trguje na likvidnim burzama.

- Razina 2 – instrumenti koji se vrednuju pomoću tehnika procjene koje koriste dostupne tržišne podatke. To su instrumenti kojima je fer vrijednost određena u odnosu na slične instrumente kojima se trguje na aktivnim tržištima, ili gdje su svi ulazni podaci koji se koriste za tehnike vrednovanja dostupni na tržištu.

Ovi instrumenti uključuju: dužničke jednostavne derivative kojima se trguje na međubankarskom tržištu (visoke likvidnosti odnosno varijable), manje likvidne vrijednosnice vrednovane modelom koji koristi ulazne podatke razine 1, i manje likvidne vlasničke vrijednosnice.

- Razina 3 – instrumenti vrednovani pomoću tehnika procjene koje koriste tržišne podatke koji nisu dostupni na tržištu. To su instrumenti kojima se fer vrijednost ne može odrediti direktno pozivajući se na dostupne tržišne informacije, i kod kojih se za izračun vrijednosti koriste nešto drugačije tehnike procjene. Instrumenti klasificirani u ovu kategoriju oslanjaju se na faktor koji nije dostupan na tržištu, a koji ima značajan utjecaj na fer vrijednosti samog instrumenta.

Ovi instrumenti uključuju: složnije derivative kojima se trguje na međubankarskom tržištu, jednostavne derivative kojima se trguje na međubankarskom tržištu (slabije likvidnosti odnosno varijabli), nelikvidne dužničke vrijednosnice i nelikvidne vlasničke vrijednosnice.

Značajne računovodstvene politike (nastavak)

10 Financijski instrumenti (nastavak)

Umanjenje vrijednosti financijske imovine

Umanjenje vrijednosti financijske imovine za koju je prepoznato umanjenje vrijednosti

(a) *Financijska imovina koja se vodi po amortiziranom trošku*

Grupa provjerava na svaki datum bilance postoje li objektivni dokazi za umanjenje vrijednosti pojedine financijske imovine ili grupa financijske imovine. Umanjenje vrijednosti financijske imovine ili grupe financijske imovine priznaje se, ukoliko postoji objektivni dokaz o umanjenju vrijednosti kao rezultat jednog ili više događaja nastalih nakon početnog priznavanja imovine ("događaj koji uzrokuje umanjenje vrijednosti") te navedeni događaj (ili događaji) koji uzrokuje umanjenje vrijednosti ima utjecaj na procijenjene buduće novčane tokove od financijske imovine ili grupe financijske imovine, koji se može pouzdano procijeniti. Objektivni dokaz umanjenja vrijednosti financijske imovine ili grupe financijske imovine uključuje dostupne podatke, koji su uočeni od strane Grupe, a odnose se na sljedeće događaje koji uzrokuju umanjenje vrijednosti:

- i) značajne financijske poteškoće dužnika;
- ii) nepoštivanje ugovora, kao što je nepodmirenje ili kašnjenje u plaćanju kamata ili glavnice;
- iii) odobravanje određenih olakšica dužniku, od strane Grupe, zbog ekonomskih ili pravnih razloga koji se odnose na financijske teškoće dužnika, a koje se inače ne bi razmatrale;
- iv) vjerojatnost da će dužnik ući u stečajni postupak ili drugu financijsku reorganizaciju;
- v) nestanak aktivnog tržišta za financijsku imovinu zbog financijskih poteškoća;
- vi) dostupni podaci ukazuju na mjerljivo smanjenje procijenjenih budućih novčanih tokova od grupe financijske imovine nakon njezinog početnog priznavanja, iako smanjenje još nije identificirano za pojedinu financijsku imovinu unutar grupe.

Ukoliko postoji objektivni dokaz za umanjenje vrijednosti zajmova i potraživanja ili ulaganja koja se drže do dospjeća vrednovanih po amortiziranom trošku, gubitak od umanjenja vrijednosti utvrđuje se kao razlika između knjigovodstvene vrijednosti imovine i sadašnje vrijednosti očekivanih budućih novčanih tokova diskontiranih originalnom efektivnom kamatnom stopom financijske imovine. Knjigovodstvena vrijednost imovine umanjuje se putem rezervacije za umanjenje vrijednosti, a iznos gubitka priznaje se u računu dobiti i gubitka. Ukoliko zajam i potraživanje ili ulaganje koje se drži do dospjeća imaju varijabilnu kamatnu stopu, diskontnu stopu za utvrđivanje gubitka od umanjenja vrijednosti predstavlja tekuća efektivna kamatna stopa utvrđena ugovorom u trenutku kad nastupi umanjenje vrijednosti.

Pojedinačno značajna financijska imovina provjerava se zbog umanjenja vrijednosti na pojedinačnoj osnovi. Preostala financijska imovina provjerava se na skupnoj osnovi. Pojedinačno značajna financijska imovina za koju nije prepoznato umanjenje vrijednosti uključuje se u osnovicu za provjeru umanjenja vrijednosti na skupnoj osnovi.

U svrhu skupne procjene umanjenja vrijednosti, financijska imovina grupira se na osnovi sličnih obilježja kreditnog rizika (tj. na temelju procesa rangiranja Grupe koji uzima u obzir vrstu imovine, industriju, zemljopisnu lokaciju, vrstu zalogu, status dospjelog nenaplaćenog potraživanja i druge relevantne čimbenike). Navedena obilježja značajna su za procjenu očekivanih budućih novčanih tokova skupine imovine budući da ukazuju na dužnikovu mogućnost plaćanja svih dospjelih obveza sukladno ugovorenim uvjetima.

Ukoliko se u narednom razdoblju iznos gubitka od umanjenja vrijednosti smanji i to smanjenje se može objektivno povezati s događajem koji je nastao nakon što je priznato umanjenje vrijednosti (kao što je poboljšanje kreditne sposobnosti dužnika), prethodno priznati gubitak od umanjenja vrijednosti se otpušta kroz račun rezervacije za umanjenje vrijednosti. Iznos otpuštanja priznaje se u računu dobiti i gubitka.

Kada je zajam nenaplativ, otpisuje se na teret povezanog računa rezervacije za umanjenje vrijednosti. Takvi zajmovi otpisuju se nakon što su poduzete sve neophodne aktivnosti i utvrđen iznos gubitka. Naknadno naplaćeni otpisani iznosi priznaju se kao ukidanja gubitaka od umanjenja vrijednosti u računu dobiti i gubitka.

Značajne računovodstvene politike (nastavak)

10 *Financijski instrumenti (nastavak)*

Umanjenje vrijednosti financijske imovine za koju je prepoznato umanjenje vrijednosti (nastavak)

(b) Financijska imovina koja se vodi po fer vrijednosti

Grupa na svaki datum bilance provjerava postoji li objektivni dokaz za umanjenje vrijednosti pojedine financijske imovine ili grupe financijske imovine. U slučaju vlasničkih ulaganja klasificiranih kao raspoloživa za prodaju, značajno ili produljeno smanjenje fer vrijednosti ulaganja ispod troška stjecanja uzima se u obzir kod utvrđivanja da li je vrijednost imovine umanjena. Ukoliko postoji takav dokaz za financijsku imovinu raspoloživu za prodaju, kumulativni gubitak, utvrđen kao razlika između troška stjecanja i tekuće fer vrijednosti, umanjen za gubitak od umanjenja vrijednosti po toj financijskoj imovini prethodno priznat u računu dobiti i gubitka, prenosi se iz kapitala i rezervi i priznaje u računu dobiti i gubitka. Ukoliko, u narednom razdoblju, fer vrijednost dužničke vrijednosnice klasificirane kao raspoloživa za prodaju poraste i porast je objektivno vezan za događaj nastao nakon što je bio priznat gubitak od umanjenja vrijednosti u računu dobiti i gubitka, gubitak od umanjenja vrijednosti ukida se u korist računa dobiti i gubitka. Međutim, bilo kakvo naknadno povećanje fer vrijednosti vlasničkih vrijednosnica raspoloživih za prodaju, čija je vrijednost prethodno umanjena, priznaje se izravno u kapitalu i rezervama.

(c) Financijska imovina koja se vodi po trošku

Financijska imovina koja se vodi po trošku obuhvaća vlasničke vrijednosnice klasificirane kao raspoložive za prodaju za koje ne postoji pouzdana fer vrijednost. Grupa na svaki datum bilance procjenjuje postoji li objektivni dokaz o umanjenju vrijednosti pojedine financijske imovine ili grupe financijske imovine.

Gubitak od umanjenja vrijednosti utvrđuje se kao razlika između knjigovodstvene vrijednosti financijske imovine i sadašnje vrijednosti očekivanih budućih novčanih primitaka diskontiranih zahtijevanim tržišnim prinosom na sličnu financijsku imovinu. Gubici od umanjenja vrijednosti po ovim instrumentima, priznati u računu dobiti i gubitka, ne ukidaju se naknadno kroz račun dobiti i gubitka.

(d) Umanjenje vrijednosti financijske imovine za koju nije prepoznato umanjenje vrijednosti

Uz gore navedene gubitke od umanjenja vrijednosti financijske imovine za koju je prepoznato umanjenje vrijednosti, Grupa priznaje i gubitke od umanjenja vrijednosti, u računu dobiti i gubitka, na bilančne i izvanbilančne izloženosti podložne kreditnom riziku, za koje još nije prepoznato umanjenje vrijednosti (opća rezervacija), po stopama od 0,85% do 1,20% odnosno 2,00%, u skladu s računovodstvenim propisima HNB-a odnosno FBA.

Specifični instrumenti

(a) Zamjenske obveznice

Zamjenske obveznice bile su klasificirane kao zajmovi i potraživanja i vrednovale se po trošku, usklađenom indeksom cijena industrijskih proizvoda pri proizvođačima, smanjene za eventualno umanjenje vrijednosti. Dobit i gubitak po osnovi indeksacije zamjenskih obveznica uključivali su se u neto dobitke i gubitke od investicijskih vrijednosnica. Zamjenske obveznice dospjele su u kolovozu, a isključene su u rujnu 2011.

Značajne računovodstvene politike (nastavak)

10 *Financijski instrumenti (nastavak)*

(b) Ugovori s pravom ponovne prodaje i reotkupa

Grupa ulazi u poslove kupnje i prodaje vrijednosnica u sklopu ugovora o ponovnoj prodaji ili reotkupu suštinski jednakih vrijednosnica, po fiksnoj cijeni na određeni datum u budućnosti. Ulaganja koja su kupljena s obvezom ponovne prodaje u budućnosti ne priznaju se u bilanci. Izdaci temeljem tih ugovora priznaju se kao zajmovi i potraživanja od banaka ili komitenata, osigurana vrijednosnicama koje su bile predmet ugovora. Ulaganja prodana temeljem ugovora o reotkupu nastavljaju se priznavati u bilanci i vrednuju u skladu s računovodstvenom politikom za predmetnu financijsku imovinu, po amortiziranom trošku ili po fer vrijednosti, kako je prikladno. Primici od prodaje vrijednosnica prikazuju se kao osigurani uzeti zajmovi od banaka ili komitenata.

Razlika između iznosa koji se plaća kod inicijalne prodaje i iznosa koji se plaća kod reotkupa, razgraničava se kroz razdoblje transakcije i uključuje u prihod ili rashod od kamata.

(c) Derivativni financijski instrumenti

Grupa koristi derivativne financijske instrumente kako bi se na najpovoljniji način zaštitila od izloženosti valutnom i kamatnom riziku koji proizlaze iz poslovnih, financijskih i ulagačkih aktivnosti.

U skladu s politikom ulaganja, Grupa ne drži niti izdaje derivativne financijske instrumente u špekulativne svrhe. Nema derivativa koji se tretiraju kao instrumenti računovodstva zaštite. Svi derivativi se klasificiraju kao financijski instrumenti po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka - instrumenti koji se drže radi trgovanja.

Derivativni financijski instrumenti koji uključuju valutne terminske ugovore, valutne swapove, međuvalutne kamatne swapove i kamatne swapove, inicijalno se priznaju u bilanci i naknadno mjere po fer vrijednosti. Fer vrijednost se utvrđuje na temelju kotiranih tržišnih cijena ili, ukoliko je prikladnije, na temelju modela koji koriste diskontirane novčane tokove. Svi derivativi iskazuju se kao imovina ukoliko je njihova fer vrijednost pozitivna, odnosno kao obveze ako je njihova fer vrijednost negativna.

Promjene u fer vrijednosti derivativa uključuju se u poziciju Neto dobiti i gubici od financijskih instrumenata po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka i rezultat od kupoprodaje valuta i tečajnih razlika po preračunavanju monetarne imovine i obveza.

Neki hibridni ugovori sadrže derivativnu i nederivativnu komponentu. U tim se slučajevima derivativna komponenta naziva ugrađeni derivativ. Kada ekonomske karakteristike i rizici ugrađenih derivativa nisu usko vezani za osnovni ugovor i kad se hibridni ugovor sam po sebi ne vrednuje po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka, ugrađeni se derivativi tretiraju kao zasebni derivativni instrumenti i klasificiraju po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka, uz priznavanje svih nerealiziranih i realiziranih dobitaka i gubitaka u računu dobiti i gubitka, osim ukoliko nema pouzdane mjere njihove fer vrijednosti.

(d) Dužničke vrijednosnice

Dužničke vrijednosnice klasificiraju se kao financijska imovina po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka, ulaganja koja se drže do dospjeća, financijska imovina raspoloživa za prodaju ili zajmovi i potraživanja, ovisno o svrsi za koju je dužnička vrijednosnica stečena.

(e) Zajmovi i potraživanja od banaka

Plasmani bankama klasificiraju se kao zajmovi i potraživanja i vrednuju po amortiziranom trošku umanjenom za eventualne gubitke od umanjenja vrijednosti.

(f) Zajmovi i potraživanja od komitenata

Zajmovi i potraživanja od komitenata iskazuju se u neto iznosu umanjeni za gubitke od umanjenja vrijednosti kako bi se prikazali po procijenjenom nadoknativom iznosu.

Značajne računovodstvene politike (nastavak)

10 *Financijski instrumenti (nastavak)*

(g) Vlasničke vrijednosnice

Vlasničke vrijednosnice klasificiraju se većinom kao financijska imovina raspoloživa za prodaju i vrednuju po fer vrijednosti, osim ukoliko ne postoji pouzdana mjera fer vrijednosti, kada se iskazuju po trošku stjecanja, smanjenom za umanjene vrijednosti. Ostale vlasničke vrijednosnice klasificiraju se kao financijska imovina po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka.

(h) Ulaganja u fondove

Ulaganja u fondove klasificiraju se kao financijska imovina raspoređena po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka.

(i) Ulaganja u podružnice i pridružena društva

Ulaganja u podružnice i pridružena društva iskazuju se po trošku, umanjenom za eventualne gubitke od umanjena vrijednosti u odvojenim financijskim izvještajima Banke. Ulaganja u podružnice konsolidiraju se metodom pune konsolidacije u konsolidiranim financijskim izvještajima Grupe, dok se ulaganja u pridružena društva obračunavaju metodom udjela.

(j) Gotovina i ekvivalenti gotovine

Za potrebe izvješća o novčanom toku, gotovina i ekvivalenti gotovine obuhvaćaju novac u blagajni, instrumente u postupku naplate i tekuće račune kod banaka.

(k) Uzeti zajmovi na koje se plaća kamata i subordinirani dug

Uzeti zajmovi na koje se plaća kamata i subordinirani dug inicijalno se priznaju po fer vrijednosti, umanjenoj za pripadajuće transakcijske troškove. Naknadno vrednovanje provodi se po amortiziranom trošku i svaka razlika između primitaka (umanjena za transakcijske troškove) i iznosa koji se plaća po dospijeću priznaje se u računu dobiti i gubitka tijekom razdoblja trajanja zajma metodom efektivne kamatne stope.

(l) Tekući računi i depoziti banaka i komitenata

Tekući računi i depoziti klasificiraju se kao ostale obveze i početno vrednuju po fer vrijednosti uvećanoj za transakcijske troškove, a naknadno iskazuju po njihovom amortiziranom trošku metodom efektivne kamatne stope.

(m) Financijske garancije

Financijske garancije su ugovori koji Grupu obvezuju na specifična plaćanja imatelju garancije vezana uz nadoknadu sredstava za gubitke koji nastaju zbog neplaćanja određenih dužnika o dospijeću u skladu s uvjetima dužničkih instrumenata.

Obveze po financijskim garancijama početno se priznaju po njihovoj fer vrijednosti. Inicijalna fer vrijednost amortizira se tijekom razdoblja trajanja financijske garancije. Obveze po garancijama naknadno se iskazuju po amortiziranom iznosu ili sadašnjoj vrijednosti eventualnih očekivanih plaćanja (kada je plaćanje po garanciji vjerojatno), ovisno o tome koji je iznos viši. Financijske garancije uključuju se u ostale obveze.

Netiranje financijskih instrumenata

Financijska imovina i obveze se netiraju te u bilanci iskazuju u neto iznosu, samo u slučaju kada postoji zakonski provedivo pravo na prijeboj priznatih iznosa i postoji namjera namire na neto principu ili se realizacija imovine i podmirenje obveza odvija istovremeno.

Prihodi i rashodi se iskazuju u neto iznosu samo ako je to dopušteno računovodstvenim standardima, ili za dobitke i gubitke nastale iz grupe sličnih transakcija, kao što su npr. aktivnosti trgovanja Grupe.

Značajne računovodstvene politike (nastavak)

11 *Nekretnine i oprema*

Nekretnine i oprema su materijalna imovina koja se drži u svrhu pružanja usluga, za iznajmljivanje ili druge administrativne svrhe.

Nekretnine i oprema iskazuju se po povijesnom ili pretpostavljenom trošku nabave, umanjenom za akumuliranu amortizaciju i gubitke od umanjenja vrijednosti. Povijesni trošak uključuje troškove koji su izravno povezani sa stjecanjem imovine.

Naknadni troškovi uključuju se u knjigovodstveni iznos imovine ili kao zasebna stavka imovine, kako je prikladno, samo ako je vjerojatno da će buduće ekonomske koristi povezane s navedenom imovinom pritijecati u Grupu i ako se trošak nabave može pouzdano izmjeriti. Svi ostali popravci i održavanje predstavljaju trošak u računu dobiti i gubitka u razdoblju u kojem su nastali.

Sva imovina, osim zemljišta i imovine u pripremi, amortizira se linearnom metodom po propisanim stopama, utvrđenim tako da se trošak nabave imovine otpiše tijekom procijenjenog korisnog vijeka upotrebe. Očekivani korisni vijek upotrebe prikazan je u nastavku:

	2011.	2010.
Zgrade	50 godina	50 godina
Motorna vozila	4 godine	4 godine
Oprema	3 - 14,3 godine	3 - 14,3 godine
Uredski namještaj	10 godina	10 godina
Računala	3,3 godine	3,3 godine

Korisni vijek upotrebe i preostala vrijednost provjeravaju se i korigiraju, ukoliko je potrebno, na svaki datum bilance.

Kada se promijeni namjena nekretnina od korištenja za vlastite potrebe na iznajmljivanje nekretnine se reklasificiraju u ulaganja u nekretnine.

Knjigovodstvena vrijednost imovine odmah se smanjuje do nadoknadivog iznosa ukoliko je viša od procijenjenog nadoknadivog iznosa imovine.

Dobici i gubici od otuđenja utvrđuju se uspoređujući ostvarenu prodajnu cijenu i knjigovodstvenu vrijednost imovine te se uključuju u račun dobiti i gubitka.

12 *Nematerijalna imovina*

(a) *Goodwill*

Goodwill koji nastaje stjecanjem predstavlja višak troška stjecanja u odnosu na udio Grupe u fer vrijednosti stečene neto imovine koju je moguće posebno prepoznati na datum kupnje, uključujući i nematerijalnu imovinu. Prilikom pravnog pripajanja bivših podružnica u Banku, goodwill koji je prethodno proizašao iz konsolidacije, pretvara se u kupljeni goodwill priznat u odvojenoj bilanci Banke. Goodwill nastao prilikom stjecanja podružnica i kupljeni goodwill uključuju se u nematerijalnu imovinu. Goodwill nastao stjecanjem pridruženih društava, uključuje se u stavku ulaganja u pridružena društva.

Najmanje jednom godišnje goodwill se provjerava radi umanjenja vrijednosti. Gubici od umanjenja vrijednosti goodwill-a naknadno se ne ukidaju. Dobici i gubici od prodaje subjekta uključuju knjigovodstvenu vrijednost goodwill-a koji se odnosi na prodani subjekt.

Goodwill se alokira na jedinice koje generiraju gotovinu ili skupine jedinica koje generiraju gotovinu, za koje se očekuje da će imati koristi od poslovne kombinacije prilikom koje je goodwill nastao.

Kad postane nepraktično testirati kupljeni goodwill na umanjenje vrijednosti, budući da je teško izdvojiti novčane tokove od poslova na koje se kupljeni goodwill odnosi od ostalih novčanih tokova, kupljeni goodwill se reklasificira na ostalu nematerijalnu imovinu te amortizira.

Značajne računovodstvene politike (nastavak)

12 Nematerijalna imovina (nastavak)

(b) Ostala nematerijalna imovina

Ostala nematerijalna imovina stečena od strane Grupe vrednuje se po trošku umanjenom za akumuliranu amortizaciju i umanjenje vrijednosti. Troškovi razvoja kapitaliziraju se ako zadovoljavaju sve uvjete navedene u Međunarodnom računovodstvenom standardu 38: „Nematerijalna imovina“.

Ostala nematerijalna imovina amortizira se linearnom metodom tijekom procijenjenog korisnog vijeka upotrebe kako slijedi:

	2011.	2010.
Software	5 godina	5 godina
Ulaganja na tuđoj imovini	u razdoblju najma	u razdoblju najma
Ostala nematerijalna imovina	10 godina	10 godina

Korisni vijek upotrebe i preostala vrijednost provjeravaju se i korigiraju, ukoliko je potrebno, na svaki datum bilance.

13 Ulaganja u nekretnine

Ulaganja u nekretnine iskazuju se po trošku nabave, umanjenom za akumuliranu amortizaciju i umanjenje vrijednosti. Ulaganja u nekretnine obuhvaćaju ulaganja Grupe u nekretnine s namjerom ostvarivanja zarade od najamnine ili porasta tržišne vrijednosti.

Sva ulaganja u nekretnine, osim imovine u pripremi, amortiziraju se linearnom metodom po propisanim stopama utvrđenim tako da se trošak nabave otpisuje u toku procijenjenog korisnog vijeka upotrebe imovine kako slijedi:

	2011.	2010.
Parkirališta	33,3 godine	33,3 godine
Ostale zgrade	33,3 - 50 godina	33,3 - 50 godina

Korisni vijek upotrebe i preostala vrijednost provjeravaju se i korigiraju, ukoliko je potrebno, na svaki datum bilance.

14 Najmovi

Najmovi u kojima Grupa preuzima sve rizike i nagrade povezane s vlasništvom, klasificiraju se kao financijski najmovi. Na datum bilance, Grupa nije imala financijskih najmova, bilo kao najmodavac ili najmoprimac. Ostali najmovi u kojima je Grupa najmoprimac su operativni najmovi kod kojih se predmetna imovina ne priznaje u bilanci Banke.

15 Dugotrajna imovina i skupine imovine i obveza namijenjenih prodaji

Dugotrajna imovina (ili skupine imovine i obveza namijenjenih prodaji) za koju se očekuje da će biti nadoknađena prvenstveno putem prodaje, a ne daljnjim korištenjem, klasificira se kao imovina namijenjena prodaji.

Prije klasifikacije u imovinu namijenjenu prodaji, imovina (ili stavke unutar skupine imovine i obveza namijenjenih prodaji) se vrednuje u skladu s računovodstvenim politikama Grupe. Nakon toga se imovina (ili skupina imovine i obveza namijenjenih prodaji) mjeri po knjigovodstvenoj vrijednosti ili fer vrijednosti umanjenoj za troškove prodaje, ovisno o tome koji je iznos niži.

Umanjenje vrijednosti, za skupinu imovine i obveza namijenjenih prodaji, najprije se raspoređuje na goodwill, a potom na preostalu imovinu i obveze proporcionalnom metodom, s tim da se gubitak ne raspoređuje na financijsku imovinu i odgođenu poreznu imovinu, koje treba nastaviti mjeriti u skladu s računovodstvenim politikama Grupe.

Umanjenja vrijednosti pri početnoj klasifikaciji u kategoriju namijenjenu prodaji i naknadni dobiti ili gubici od ponovnog vrednovanja, priznaju se u računu dobiti i gubitka. Dobici se ne priznaju u iznosu većem od kumulativnog umanjenja vrijednosti.

U trenutku reklasifikacije, kod promjene namjere ili kad uvjeti koje zahtijeva MSFI 5 više nisu ispunjeni, Grupa ne prepravlja usporedne podatke u bilanci. Kod reklasifikacije vrednovanje se prilagođava u skladu s mjerodavnim standardima, kao da do reklasifikacije nije niti bilo došlo.

Značajne računovodstvene politike (nastavak)

16 Porez na dobit

Trošak poreza na dobit temelji se na oporezivoj dobiti za godinu te se sastoji od tekućeg i odgođenog poreza. Porez na dobit priznaje se u računu dobiti i gubitka, s izuzetkom poreza na dobit koji se odnosi na stavke priznate izravno u kapitalu i rezervama, pri čemu se porez također priznaje u kapitalu i rezervama. Tekući porez predstavlja očekivani iznos poreza koji se plaća na oporezivi iznos dobiti za godinu, sukladno poreznim stopama koje su bile na snazi ili su u suštini bile važeće na datum bilance te sve korekcije iznosa porezne obveze za prethodna razdoblja.

Iznos odgođenog poreza izračunava se metodom bilančne obveze. Odgođeni porez odražava neto porezne efekte privremenih razlika između knjigovodstvene vrijednosti imovine i obveza za potrebe financijskog izvještavanja i iznosa koji se koriste za potrebe izračuna poreza. Mjerenje odgođene porezne imovine i obveza prikazuje porezne posljedice koje bi proizašle iz načina na koji društvo na datum bilance očekuje realizaciju, odnosno podmirenje knjigovodstvene vrijednosti imovine i obveza, a na osnovu poreznih stopa koje su bile na snazi ili su u suštini bile važeće na datum bilance.

Odgođena porezna imovina i obveze se ne diskontiraju, te se klasificiraju kao dugotrajna imovina i/ili dugoročne obveze u bilanci. Odgođena porezna imovina priznaje se do iznosa za koji je vjerojatno da će se ostvariti oporeziva dobit dostatna za njezino korištenje. Na svaki datum bilance, Grupa ponovno procjenjuje nepriznatu potencijalnu odgođenu poreznu imovinu i knjigovodstvenu vrijednost priznate odgođene porezne imovine.

Dotadni porez na dobit, proizašao prilikom distribucije dividendi, priznaje se u trenutku priznavanja povezane obveze za plaćanje dividende.

17 Umanjenje vrijednosti nekretnina i opreme, ulaganja u nekretnine i nematerijalne imovine

Imovina koja nema definiran konačan korisni vijek upotrebe, kao goodwill, te ne podliježe obračunu amortizacije, provjerava se na umanjenje vrijednosti uvijek kad postoje naznake umanjenja vrijednosti, a najmanje jednom godišnje. Imovina koja se amortizira provjerava se radi umanjenja vrijednosti uvijek kada događaji ili promjene uvjeta ukazuju da knjigovodstvena vrijednost te imovine možda neće biti nadoknadiva. Nematerijalna imovina koja još nije raspoloživa za korištenje procjenjuje se na svaki datum bilance. Gubitak od umanjenja vrijednosti priznaje se u svim slučajevima kada je knjigovodstvena vrijednost imovine veća od njezinog nadoknadivog iznosa. Gubici od umanjenja vrijednosti priznaju se u računu dobiti i gubitka.

Nadoknadivi iznos nekretnina i opreme, ulaganja u nekretnine i nematerijalne imovine predstavlja vrijednost koja je veća od fer vrijednosti umanjene za troškove prodaje te vrijednosti u upotrebi. U svrhu procjene umanjenja vrijednosti, imovina se grupira na najnižoj razini za koju je moguće utvrditi posebno određive novčane tokove (jedinice koje generiraju gotovinu). Vrijednost u upotrebi procjenjuje se diskontiranjem očekivanih budućih novčanih tokova na njihovu sadašnju vrijednost, koristeći diskontnu stopu prije poreza koja odražava trenutnu tržišnu procjenu vremenske vrijednosti novca i rizike specifične za pojedinu imovinu ili jedinicu koja generira gotovinu.

Gubitak od umanjenja vrijednosti goodwill-a ne ukida se kroz račun dobiti i gubitka.

Ostala nefinancijska imovina, osim goodwill-a, nad kojom je provedeno umanjenje vrijednosti, procjenjuje se na svaki datum bilance radi mogućeg ukidanja umanjenja vrijednosti. Gubitak od umanjenja vrijednosti se ukida ukoliko je došlo do promjene u procjenama koje su bile korištene za određivanje nadoknadivog iznosa. Gubitak od umanjenja vrijednosti smanjuje se najviše do iznosa knjigovodstvene vrijednosti imovine koja ne prelazi knjigovodstvenu vrijednost imovine koja bi bila utvrđena, umanjena za akumuliranu amortizaciju, da nije bio priznat gubitak od umanjenja vrijednosti.

18 Rezervacije

Rezervacije se priznaju kada Grupa ima sadašnju zakonsku ili izvedenu obvezu, kao posljedicu prošlih događaja i ako je vjerojatno da će biti potreban odljev resursa koji sadrže ekonomske koristi radi podmirivanja tih obveza te ako se njihov iznos može pouzdano procijeniti, ili za rezervacije za neidentificirane gubitke po izvanbilančnoj izloženosti kreditnom riziku.

Rezervacije za restrukturiranje priznaju se u slučaju kada Grupa donese detaljan formalan plan restrukturiranja, a restrukturiranje je već započelo ili je najavljeno. Ne formiraju se rezervacije za buduće poslovne gubitke.

Značajne računovodstvene politike (nastavak)

18 Rezervacije (nastavak)

Rezervacije za štetne ugovore priznaju se u slučaju kada su očekivane koriste koje Grupa treba ostvariti temeljem takvog ugovora manje od neizbježnog troška ispunjenja ugovornih obveza. Rezervacije se utvrđuju u iznosu sadašnje vrijednosti očekivanog troška raskida ugovora i očekivanog neto troška u slučaju nastavka ugovora, ovisno o tome koji je niži. Prije utvrđivanja iznosa rezervacija, Grupa priznaje eventualni gubitak uslijed umanjena vrijednosti imovine koja je povezana s ugovorom

Rezervacije za obveze i troškove održavaju se na razini koju rukovodstvo Grupe smatra dostatnom za podmirenje mogućih budućih gubitaka. Uprava utvrđuje dostatnost rezervacija na osnovi uvida u pojedine stavke, tekuće ekonomske uvjete, karakteristike rizika različitih kategorija transakcija kao i ostale relevantne čimbenike.

Rezervacije se ukidaju samo za one troškove za koje je rezervacija izvorno priznata. Ako odljev ekonomskih koristi za podmirenje obveza više nije vjerojatan, rezervacija se ukida.

19 Izdani dionički kapital

Izdani dionički kapital predstavlja nominalnu vrijednost uplaćenih običnih dionica i denominiran je u kunama.

Dividende se priznaju kao obveza u razdoblju u kojem su izglasane.

20 Trezorske dionice

Kada članica Grupe kupuje izdani dionički kapital Banke (trezorske dionice), plaćeni iznos predstavlja odbitnu stavku od kapitala i rezervi koji pripadaju dioničarima Banke, dok se dionice ne ponište, ponovno izdaju ili prodaju te se klasificiraju kao trezorske dionice. Kada se takve dionice naknadno prodaju ili ponovno izdaju, primljeni iznos, neto od transakcijskih troškova, uključuje se u kapital i rezerve koji pripadaju dioničarima Banke.

21 Zadržana dobit

Dio dobiti za godinu, koji se nakon raspodjele zadržava, raspoređuje se u zadržanu dobit.

22 Izvanbilančne i potencijalne i preuzete obveze

U okviru redovnog poslovanja, Grupa sklapa ugovore kojima preuzima izvanbilančne potencijalne obveze koje se vode u izvanbilančnoj evidenciji, a koje prvenstveno obuhvaćaju garancije, akreditive, ugovorene neiskorištene zajmove i limite po kreditnim karticama. Navedene preuzete financijske obveze iskazuju se u bilanci Grupe ako i kada postanu plative (vidjeti također računovodstvenu politiku II. 10 (m) za specifične instrumente).

23 Sredstva kojima se upravlja u ime i za račun trećih osoba

Grupa upravlja sredstvima u ime i za račun pravnih osoba i građana. Navedena sredstva ne čine dio imovine Grupe te su stoga isključena iz njezine bilance. Grupa ostvaruje naknadu za pružene usluge.

24 Izvještavanje po segmentima

Poslovni segment je sastavni dio Grupe koji se bavi poslovnim aktivnostima iz kojih može ostvariti prihode ili troškove, što također uključuje prihode i troškove po transakcijama s ostalim dijelovima Grupe. Poslovne rezultate segmenata redovito prati Uprava Banke (najviše tijelo ovlašteno za donošenje poslovnih odluka), koja odlučuje o dodjeli resursa svakom pojedinom segmentu, te ocjenjuje poslovnu uspješnost segmenata na osnovu upravljačkih financijskih informacija.

Na razini Grupe i Banke postoje tri osnovna poslovna segmenta: stanovništvo, pravne osobe i ulaganja, te ostalo. Informacije o osnovnim poslovnim segmentima temelje se na podacima prikupljenim kroz internu strukturu izvještavanja o poslovanju segmenata. Rezultati poslovnih segmenata mjere se primjenom internih cijena (bilješka 10).

Značajne računovodstvene politike (nastavak)

25 Zarada po dionici

Grupa iskazuje osnovnu i smanjenu zaradu po dionici za redovne dionice. Osnovna zarada po dionici računa se dijeljenjem dobiti (ili gubitka) tekućeg razdoblja namijenjene redovnim dioničarima Banke ponderiranim prosječnim brojem redovnih dionica u opticaju tijekom godine. Smanjena zarada po dionici se računa dijeljenjem dobiti namijenjene redovnim dioničarima Banke i ponderiranog prosječnog broja redovnih dionica, usklađenog za potencijalne efekte povećanja broja dionica.

26 Imovina preuzeta u zamjenu za nenaplaćena potraživanja

Za imovinu preuzetu u zamjenu za nenaplaćena potraživanja Grupa procjenjuje utrživost te priznaje u imovini samo onu koja je utrživa i čija se vrijednost može pouzdano utvrditi. Grupa ovako preuzetu imovinu pokušava prodati, a u iznimnim slučajevima je koristi za vlastitu upotrebu.

Bilješke uz financijske izvještaje

1 Neto prihod od kamata

a) Prihod od kamata i slični prihodi - analiza po izvorima

	2011. u milijunima Kn	Grupa 2010. u milijunima kn	2011. u milijunima kn	Banka 2010. u milijunima kn
Pravne osobe	1.837	1.750	1.609	1.539
Stanovništvo	2.910	3.015	2.385	2.495
Država i javni sektor	1.117	905	1.084	874
Banke i druge financijske institucije	301	174	296	172
Ostale organizacije	54	62	53	61
	6.219	5.906	5.427	5.141

b) Prihod od kamata i slični prihodi - analiza po proizvodima

	2011. u milijunima kn	Grupa 2010. u milijunima kn	2011. u milijunima kn	Banka 2010. u milijunima kn
Zajmovi i potraživanja od komitenata	5.569	5.480	4.812	4.743
Dužničke vrijednosnice	258	244	232	227
Obvezna pričuva kod Hrvatske narodne banke	5	45	5	45
Zajmovi i potraživanja od banaka	136	86	120	68
Derivativni financijski instrumenti	251	51	258	58
	6.219	5.906	5.427	5.141

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

1 Neto prihod od kamata (nastavak)

c) Rashod od kamata i slični rashodi - analiza po primateljima

	2011. u milijunima kn	<i>Grupa</i> 2010. u milijunima kn	2011. u milijunima kn	<i>Banka</i> 2010. u milijunima kn
Pravne osobe	300	331	262	268
Stanovništvo	1.296	1.637	1.144	1.471
Država i javni sektor	100	16	100	16
Banke i druge financijske institucije	977	653	929	596
Ostale organizacije	33	38	32	38
	2.706	2.675	2.467	2.389

d) Rashod od kamata i slični rashodi - analiza po proizvodima

	2011. u milijunima kn	<i>Grupa</i> 2010. u milijunima kn	2011. u milijunima kn	<i>Banka</i> 2010. u milijunima kn
Tekući računi i depoziti banaka	511	437	507	417
Tekući računi i depoziti pravnih osoba i ostalih organizacija	341	384	303	321
Tekući računi i depoziti stanovništva	1.296	1.598	1.144	1.432
Uzeti zajmovi	341	216	296	179
Derivativni financijski instrumenti	217	40	217	40
	2.706	2.675	2.467	2.389

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

2 Neto prihod od naknada i provizija

a) *Prihod od naknada i provizija*

	2011. u milijunima kn	<i>Grupa</i> 2010. u milijunima kn	2011. u milijunima kn	<i>Banka</i> 2010. u milijunima kn
Kreditno poslovanje	16	12	7	4
Kartično poslovanje	299	316	224	235
Domaći platni promet	494	511	442	463
Platni promet s inozemstvom	143	137	111	106
Garantno poslovanje	83	87	64	68
Upravljanje imovinom, brokerske i konzultantske usluge	135	178	98	143
Ostalo	87	93	62	66
	1.257	1.334	1.008	1.085

b) *Rashod od naknada i provizija*

	2011. u milijunima kn	<i>Grupa</i> 2010. u milijunima kn	2011. u milijunima kn	<i>Banka</i> 2010. u milijunima kn
Kartično poslovanje	91	92	89	91
Domaći platni promet	48	51	45	49
Platni promet s inozemstvom	10	10	7	6
Ostalo	12	12	8	8
	161	165	149	154

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

3 Prihod od dividendi

	2011. u milijunima kn	Grupa 2010. u milijunima kn	2011. u milijunima kn	Banka 2010. u milijunima kn
Dividende od pridruženih društava (bilješka 19d)	-	-	64	28
Dividende od podružnica	-	-	50	-
Dividende od ostalih vlasničkih vrijednosnica	7	1	7	1
	7	1	121	29

4 Neto dobiti i gubici od financijskih instrumenata po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka i rezultat od kupoprodaje valuta i tečajnih razlika po preračunavanju monetarne imovine i obveza

	2011. u milijunima kn	Grupa 2010. u milijunima kn	2011. u milijunima kn	Banka 2010. u milijunima kn
Vežano uz tečaj stranih valuta				
<i>Kupoprodaja valuta</i>	251	256	206	220
<i>Neto dobiti od tečajnih razlika nastalih preračunavanjem monetarne imovine i obveza</i>	152	616	173	692
<i>Neto gubitak od trgovanja valutnim derivativima</i>	(208)	(300)	(206)	(303)
<i>Neto (gubitak)/dobit od trgovanja međuvalutnim kamatnim swapovima</i>	(2)	(290)	8	(290)
Ostali derivativni financijski instrumenti				
<i>Neto dobit/(gubitak) od trgovanja kamatnim swapovima</i>	1	(148)	1	(142)
<i>Neto gubitak od trgovanja ostalim derivativima</i>	(1)	-	(1)	-
Trgovački portfelj dužničkih vrijednosnica	(21)	27	(21)	27
Financijska imovina raspoređena po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka	(10)	7	(11)	7
Trgovački portfelj vlasničkih vrijednosnica	(2)	-	(2)	-
	160	168	147	211

U svrhu zaštite svoje otvorene devizne pozicije, Grupa koristi različite derivativne financijske instrumente, ali ne primjenjuje računovodstvo zaštite. Dio utjecaja na račun dobiti i gubitka, koji bi rezultati ovih neformalnih transakcija zaštite, uključenih u gornju tablicu, trebali ublažiti, prezentiran je unutar neto kamatnog prihoda.

5 Neto dobiti i gubici od investicijskih vrijednosnica

	2011. u milijunima kn	Grupa 2010. u milijunima kn	2011. u milijunima kn	Banka 2010. u milijunima kn
Dužničke vrijednosnice raspoložive za prodaju – realizirana dobit	3	3	2	3
Vlasničke vrijednosnice raspoložive za prodaju - realizirana dobit	-	12	-	7
Indeksacija zamjenskih obveznica	101	69	101	69
	104	84	103	79

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

6 Ostali poslovni prihodi

	2011. u milijunima kn	Grupa 2010. u milijunima kn	2011. u milijunima kn	Banka 2010. u milijunima kn
Prihod od najamnine od ulaganja u nekretnine	28	34	5	5
Dobit od prodaje nekretnina i opreme	2	1	2	1
Naplaćena otpisana potraživanja	3	2	3	2
Hotelierstvo	406	366	-	-
Maloprodaja	1	2	-	-
Ostali prihodi	94	142	38	94
	534	547	48	102

7 Troškovi poslovanja

	2011. u milijunima kn	Grupa 2010. u milijunima kn	2011. u milijunima kn	Banka 2010. u milijunima kn
Troškovi osoblja				
<i>Plaće i ostali troškovi osoblja</i>	1.220	1.196	873	863
<i>Troškovi restrukturiranja (bilješka 28)</i>	15	17	15	17
Administrativni troškovi i troškovi marketinga	797	795	591	581
Amortizacija (bilješke 20, 21, 22)	302	332	181	207
Troškovi osiguranja štednih uloga	129	120	100	93
Državni doprinosi	42	41	23	28
Popravci i održavanje ulaganja u nekretnine	10	11	-	-
Hotelierstvo	147	126	-	-
Maloprodaja	5	5	-	-
Gubitak od prodaje podružnica	1	-	-	-
Ostali troškovi	11	10	7	8
	2.679	2.653	1.790	1.797

Troškovi osoblja uključuju 203 milijuna kuna (2010.: 192 milijuna kuna) doprinosa za mirovinsko osiguranje s propisanim iznosom doprinosa koji se uplaćuju u obvezne mirovinske fondove za Grupu i 143 milijuna kuna (2010.: 134 milijuna kuna) za Banku. Doprinosi se računaju kao postotak od bruto plaća zaposlenika.

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

8 Ostali gubici od umanjenja vrijednosti i rezerviranja

Terećenje/(prihodovanje) gubitaka od umanjenja vrijednosti i rezerviranja za obveze i troškove u računu dobiti i gubitka, osim rezerviranja za umanjenja vrijednosti po zajmovima i potraživanjima od komitenata i ostala rezerviranja, prikazano je u nastavku:

	2011. u milijunima kn	<i>Grupa</i> 2010. u milijunima kn	2011. u milijunima kn	<i>Banka</i> 2010. u milijunima kn
Umanjenje ulaganja u pridružena društva	3	-	-	-
Rezerviranja za izvanbilančnu izloženost kreditnom riziku (<i>bilješka 28</i>)	1	11	(2)	10
Rezerviranja za sudske sporove (<i>bilješka 28</i>)	1	8	(1)	7
Ostala rezerviranja	(1)	1	-	-
Gubitak od umanjenja vrijednosti dužničkih vrijednosnica raspoloživih za prodaju	11	2	11	2
Gubitak od umanjenja vrijednosti ostale imovine	6	35	7	30
Gubitak od umanjenja vrijednosti nematerijalne imovine (<i>bilješka 22</i>)	2	2	2	1
Gubitak od umanjenja vrijednosti nekretnina i opreme (<i>bilješka 21</i>)	11	3	-	-
	34	62	17	50

9 Porez na dobit

a) Porez na dobit priznat u računu dobiti i gubitka

Grupa

	Bilješke	2011. u milijunima kn	2010. u milijunima kn
Trošak tekućeg poreza na dobit		404	335
Korištenje unaprijed plaćenog poreza	9d	1	1
Prihodovanje neto odgođenog poreza	9g	(50)	(35)
Ukupni trošak poreza na dobit priznat u računu dobiti i gubitka		355	301

Banka

	Bilješke	2011. u milijunima kn	2010. u milijunima kn
Trošak tekućeg poreza na dobit		371	310
Korištenje unaprijed plaćenog poreza	9d	1	1
Prihodovanje neto odgođenog poreza	9g	(60)	(34)
Ukupni trošak poreza na dobit priznat u računu dobiti i gubitka		312	277

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

9 Porez na dobit (nastavak)

b) Usklađenje računovodstvene dobiti i poreza na dobit po stopi od 20%

	2011. u milijunima kn	Grupa 2010. u milijunima kn	2011. u milijunima kn	Banka 2010. u milijunima kn
Računovodstvena dobit prije poreza	1.847	1.714	1.628	1.558
Porez obračunat po stopi od 20% (2010.: 20%)	369	343	326	312
Utjecaj različite porezne stope u Bosni i Hercegovini	(22)	(13)	-	-
Neoporezivi prihodi	(26)	(8)	(25)	(6)
Porezno nepriznati troškovi	20	20	14	11
Porezne olakšice (dvostruko umanjene priznatih troškova)	(1)	(1)	(1)	(1)
Korištenje prava na povrat preplaćenog poreza na dobit iz prethodnih godina	(2)	(33)	(2)	(33)
Korištenje poreznog gubitka iz prethodnih godina	-	(6)	-	(6)
Konsolidacijska usklađenja	17	(1)	-	-
Ukupni porez na dobit	355	301	312	277
Prosječna efektivna stopa poreza na dobit	19,2%	17,6%	19,2%	17,8%

c) Odgođena porezna imovina

	2011. u milijunima kn	Grupa 2010. u milijunima kn	2011. u milijunima kn	Banka 2010. u milijunima kn
Odgođena porezna imovina				
<i>Vremenske razlike</i>				
Na odgođene naknade – od 2004.	65	61	62	57
Na amortizaciju	1	7	-	-
Na nerealizirane gubitke od financijskih instrumenata po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka	117	57	115	57
Na dugoročne obveze prema zaposlenicima	4	6	4	6
Na financijsku imovinu raspoloživu za prodaju	6	-	7	-
Na ostale stavke	8	8	5	7
<i>Porezni gubici</i>	9	12	-	-
	210	151	193	127

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

9 Porez na dobit (nastavak)

c) Odgođena porezna imovina (nastavak)

Grupa

	Ukupno	Odgođene naknade	Porezni gubici	Amortizacija	Financijski instrumenti po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka	Dugoročne obveze prema zaposlenicima	Financijska imovina raspoloživa za prodaju u rezervi fer vrijednosti	Ostale stavke
	u milijunima kn	u milijunima kn	u milijunima kn	u milijunima kn	u milijunima kn	u milijunima kn	u milijunima kn	u milijunima kn
Stanje na dan 1. siječnja 2011.	151	61	12	7	57	6	-	8
Povećanje prihodovano u računu dobiti i gubitka	159	50	-	-	103	-	-	6
Korištenje terećeno u računu dobiti i gubitka	(106)	(46)	(3)	(6)	(43)	(2)	-	(6)
Povećanje po promjenama fer vrijednosti i prodajama financijske imovine raspoložive za prodaju prihodovano u kapitalu i rezervama	7	-	-	-	-	-	7	-
Prijenos s odgođene porezne obveze	(1)	-	-	-	-	-	(1)	-
Stanje na dan 31. prosinca 2011.	210	65	9	1	117	4	6	8
Stanje na dan 1. siječnja 2010.	113	55	-	13	28	8	1	8
Povećanje prihodovano u računu dobiti i gubitka	115	51	12	-	48	2	-	2
Korištenje terećeno u računu dobiti i gubitka	(76)	(45)	-	(6)	(19)	(4)	-	(2)
Povećanje po promjenama fer vrijednosti financijske imovine raspoložive za prodaju prihodovano u kapitalu i rezervama	2	-	-	-	-	-	2	-
Prijenos na odgođenu poreznu obvezu	(3)	-	-	-	-	-	(3)	-
Stanje na dan 31. prosinca 2010.	151	61	12	7	57	6	-	8

Banka

	Ukupno	Odgođene naknade	Financijski instrumenti po Fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka	Dugoročne obveze prema zaposlenicima	Financijska imovina raspoloživa za prodaju u rezervi fer vrijednosti	Ostale stavke
	u milijunima kn	u milijunima kn	u milijunima kn	u milijunima kn	u milijunima kn	u milijunima kn
Stanje na dan 1. siječnja 2011.	127	57	57	6	-	7
Povećanje prihodovano u računu dobiti i gubitka	153	48	101	-	-	4
Korištenje terećeno u računu dobiti i gubitka	(94)	(43)	(43)	(2)	-	(6)
Povećanje po promjenama fer vrijednosti i prodajama financijske imovine raspoložive za prodaju prihodovano u kapitalu i rezervama	7	-	-	-	7	-
Stanje na dan 31. prosinca 2011.	193	62	115	4	7	5
Stanje na dan 1. siječnja 2010.	101	51	28	8	8	6
Povećanje prihodovano u računu dobiti i gubitka	101	49	48	2	-	2
Korištenje terećeno u računu dobiti i gubitka	(67)	(43)	(19)	(4)	-	(1)
Smanjenje po promjenama fer vrijednosti financijske imovine raspoložive za prodaju terećeno u kapitalu i rezervama	(4)	-	-	-	(4)	-
Prijenos s odgođene porezne obveze	(4)	-	-	-	(4)	-
Stanje na dan 31. prosinca 2010.	127	57	57	6	-	7

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

9 Porez na dobit (nastavak)

d) Preplaćeni porez

	2011. u milijunima kn	Grupa 2010. u milijunima kn	2011. u milijunima kn	Banka 2010. u milijunima kn
Stanje na dan 1. siječnja	3	4	3	4
Korištenje terećeno u računu dobiti i gubitka	(1)	(1)	(1)	(1)
Stanje na dan 31. prosinca	2	3	2	3

e) Odgođena porezna obveza

Grupa

	Ukupno u milijunima kn	Odgođene naknade u milijunima kn	Financijska imovina raspoloživa za prodaju u rezervi fer vrijednosti u milijunima kn	Ostale stavke u milijunima kn
Stanje na dan 1. siječnja 2011.	8	3	1	4
Povećanje terećeno u računu dobiti i gubitka	4	-	-	4
Korištenje prihodovano u računu dobiti i gubitka	(1)	(1)	-	-
Prijenos na odgođenu poreznu imovinu	(1)	-	(1)	-
Stanje na dan 31. prosinca 2011.	10	2	-	8
Stanje na dan 1. siječnja 2010.	3	3	-	-
Povećanje terećeno u računu dobiti i gubitka	5	1	-	4
Korištenje prihodovano u računu dobiti i gubitka	(1)	(1)	-	-
Povećanje po promjenama fer vrijednosti financijske imovine raspoložive za prodaju terećeno u kapitalu i rezervama	6	-	6	-
Smanjenje po prodajama iz portfelja financijske imovine raspoložive za prodaju prihodovano u kapitalu i rezervama	(2)	-	(2)	-
Prijenos s odgođene porezne imovine	(3)	-	(3)	-
Stanje na dan 31. prosinca 2010.	8	3	1	4

Banka

	Ukupno u milijunima kn	Odgođene naknade u milijunima kn	Financijska imovina raspoloživa za prodaju u rezervi fer vrijednosti u milijunima kn	
Stanje na dan 1. siječnja 2011.	3	3	-	
Korištenje prihodovano u računu dobiti i gubitka	(1)	(1)	-	
Stanje na dan 31. prosinca 2011.	2	2	-	
Stanje na dan 1. siječnja 2010.	3	3	-	
Povećanje terećeno u računu dobiti i gubitka	1	1	-	
Korištenje prihodovano u računu dobiti i gubitka	(1)	(1)	-	
Povećanje po promjenama fer vrijednosti financijske imovine raspoložive za prodaju terećeno u kapitalu i rezervama	6	-	6	
Smanjenje po prodajama iz portfelja financijske imovine raspoložive za prodaju prihodovano u kapitalu i rezervama	(2)	-	(2)	
Prijenos na odgođenu poreznu imovinu	(4)	-	(4)	
Stanje na dan 31. prosinca 2010.	3	3	-	

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

9 Porez na dobit (nastavak)

f) Porezni gubici

Na dan 31. prosinca 2011. neiskorišteni bruto porezni gubici podružnica Banke u Hrvatskoj iznosili su 51 milijun kuna (2010.: 71 milijun kuna). U svrhu smanjenja oporezive dobiti u razdoblju do 5 godina, ove porezne gubitke može iskoristiti isključivo ona pravna osoba kod koje je gubitak nastao. Rokovi u kojima se neiskorišteni porezni gubitak može iskoristiti navedeni su u nastavku:

	2011. u milijunima kn	2010. u milijunima kn
31. prosinca 2012.	-	5
31. prosinca 2013.	-	3
31. prosinca 2014.	-	-
31. prosinca 2015.	48	63
31. prosinca 2016.	3	-
	51	71
Porezni dobiti od neiskorištenih nedospjelih poreznih gubitaka su kako slijedi:		
Porezni gubici koji nisu priznati kao odgođena porezna imovina po stopi od 20% u Hrvatskoj	1	2
Porezni gubici koji su priznati kao odgođena porezna imovina po stopi od 20% u Hrvatskoj		
	9	12

g) Neto odgođeni porezni prihod priznat u računu dobiti i gubitka

	Grupa 2011. u milijunima kn	Grupa 2010. u milijunima kn	Banka 2011. u milijunima kn	Banka 2010. u milijunima kn
Povećanje odgođene porezne imovine	159	115	153	101
Smanjenje odgođene porezne imovine	(106)	(76)	(94)	(67)
Povećanje odgođene porezne obveze	(4)	(5)	-	(1)
Smanjenje odgođene porezne obveze	1	1	1	1
	50	35	60	34

h) Neto odgođeni porez prihodovan/(terećen) u kapitalu i rezervama

	Grupa 2011. u milijunima kn	Grupa 2010. u milijunima kn	Banka 2011. u milijunima kn	Banka 2010. u milijunima kn
Povećanje odgođene porezne imovine	7	2	7	-
Smanjenje odgođene porezne imovine	-	-	-	(4)
Povećanje odgođene porezne obveze	-	(6)	-	(6)
Smanjenje odgođene porezne obveze	-	2	-	2
	7	(2)	7	(8)

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

10 Financijske informacije po segmentima

Banka ima tri izvještajna poslovna segmenta.

Klijenti su podijeljeni u posebne poslovne segmente i podsegmente prema veličini s ciljem pružanja odgovarajuće razine kvalitete usluge klijentima. Za potrebe mjerenja rezultata poslovnih segmenata Banka primjenjuje interne cijene, temeljene na specifičnim cijenama u odgovarajućoj valuti i odgovarajuće ročnosti, koje sadrže i dodatne ugrađene prilagodbe.

Segment "Stanovništvo" obuhvaća: kredite, depozite, te ostale transakcije i stanja u poslovanju s građanima, obrtnicima i malim poduzećima.

Segment "Pravne osobe i ulaganja" obuhvaća: kredite, depozite, ostale transakcije i stanja u poslovanju sa srednjim i velikim poduzećima i sličnim organizacijama, uključujući javna poduzeća i državu, pojedince višeg imovinskog stanja (privatne klijente) te aktivnosti trgovanja.

Segment "Ostalo" obuhvaća kapital i rezerve, ulaganja u podružnice i pridružena društva, kao i ostalu imovinu koja nije raspoređena u ostale segmente, te aktivnosti upravljanja aktivom i pasivom. Segment 'Ostalo' za Grupu obuhvaća sve podružnice osim UniCredit Bank d.d., Mostar (raspoređena po primarnim segmentima), budući da se ne alociraju po primarnim segmentima.

Segmentacija pojedinih bilančnih pozicija za potrebe analize po poslovnim segmentima razlikuje se od njihovih klasifikacija u drugim dijelovima financijskih izvještaja, gdje segment Stanovništvo obuhvaća i privatne klijente, a pravne osobe uključuju i mala poduzeća.

Analiza po poslovnim segmentima temelji se na informacijama koje koristi Banka za upravljačke potrebe.

Tijekom 2011. Banka je promijenila metodologiju alokacije prihoda i rashoda po poslovnim segmentima. Sukladno izmjenama u upravljačkom izvještavanju na razini Grupe UniCredit, Banka je 2011. promijenila prezentaciju izvještaja po segmentima. Podsegment Ulaganja, koji obuhvaća aktivnosti trgovanja, iskazan je 2010. kao poseban segment, dok je 2011. objavljen zajedno s podsegmentom Pravnih osoba. Usporedne informacije su prepravljene na odgovarajući način.

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

10 Financijske informacije po segmentima (nastavak)

a) Račun dobiti i gubitka po segmentima za 2011. – poslovni segmenti

Grupa	Stanovništvo	Pravne osobe i ulaganja	Ostalo	Ukupno prema upravljačkim izvještajima	Usklađenja do financijskih izvještaja	Financijski izvještaji
	2011. u milijunima kn	2011. u milijunima kn	2011. u milijunima kn	2011. u milijunima kn	2011. u milijunima kn	2011. u milijunima kn
Neto prihod od kamata	2.190	1.214	192	3.596	(83)	3.513
Neto prihod od naknada i provizija	671	383	42	1.096	-	1.096
Prihod od dividendi	-	-	7	7	-	7
Neto dobiti i gubici od financijskih instrumenata po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka i rezultat od kupoprodaje valuta i tečajnih razlika po preračunavanju monetarne imovine i obveza	145	148	(132)	161	(1)	160
Neto dobiti i gubici od investicijskih vrijednosnica	-	-	3	3	101	104
Ostali poslovni prihodi	8	2	489	499	35	534
Poslovni prihodi	3.014	1.747	601	5.362	52	5.414
Troškovi poslovanja	(1.728)	(449)	(475)	(2.652)	(27)	(2.679)
Gubici od umanjenja vrijednosti i rezerviranja	(232)	(603)	(11)	(846)	(71)	(917)
Rezultat segmenta	1.054	695	115	1.864	(46)	1.818
Udio u dobiti pridruženih društava	-	-	29	29	-	29
Porez na dobit	-	-	(362)	(362)	7	(355)
Dobit razdoblja	1.054	695	(218)	1.531	(39)	1.492
Namijenjena:						
Dioničarima Banke	1.054	695	(294)	1.455	(39)	1.416
Manjinskim dioničarima	-	-	76	76	-	76
Dobit razdoblja	1.054	695	(218)	1.531	(39)	1.492

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

10 Financijske informacije po segmentima (nastavak)

a) Račun dobiti i gubitka po segmentima za 2010. (prepravljeno) – poslovni segmenti (nastavak)

Grupa	Prepravljeno	Prepravljeno	Prepravljeno	Prepravljeno	Prepravljeno	Financijski
	Stanovništvo	Pravne osobe i ulaganja	Ostalo	Ukupno prema upravljačkim izvještajima	Usklađenja do financijskih izvještaja	izvještaji
	2010.	2010.	2010.	2010.	2010.	2010.
	u	u	u	u	u	u
	milijunima	milijunima	milijunima	milijunima	milijunima	milijunima
	kn	kn	kn	kn	kn	kn
Neto prihod od kamata	2.197	1.157	(63)	3.291	(60)	3.231
Neto prihod od naknada i provizija	691	435	43	1.169	-	1.169
Prihod od dividendi	-	-	1	1	-	1
Neto dobiti i gubici od financijskih instrumenata po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka i rezultat od kupoprodaje valuta i tečajnih razlika po preračunavanju monetarne imovine i obveza	132	156	(119)	169	(1)	168
Neto dobiti i gubici od investicijskih vrijednosnica	-	-	15	15	69	84
Ostali poslovni prihodi	24	2	461	487	60	547
Poslovni prihodi	3.044	1.750	338	5.132	68	5.200
Troškovi poslovanja	(1.742)	(446)	(441)	(2.629)	(24)	(2.653)
Gubici od umanjenja vrijednosti i rezerviranja	(122)	(795)	(4)	(921)	54	(867)
Rezultat segmenta	1.180	509	(107)	1.582	98	1.680
Udio u dobiti pridruženih društava	-	-	34	34	-	34
Porez na dobit	-	-	(279)	(279)	(22)	(301)
Dobit razdoblja	1.180	509	(352)	1.337	76	1.413
Namijenjena:						
Dioničarima Banke	1.180	509	(385)	1.304	76	1.380
Manjinskim dioničarima	-	-	33	33	-	33
Dobit razdoblja	1.180	509	(352)	1.337	76	1.413

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

10 Financijske informacije po segmentima (nastavak)

a) Račun dobiti i gubitka po segmentima za 2011. – poslovni segmenti (nastavak)

Banka

	Stanovništvo	Pravne osobe i ulaganja	Ostalo	Ukupno prema upravljačkim izvještajima	Usklađenja do financijskih izvještaja	Financijski izvještaji
	2011. u milijunima kn	2011. u milijunima kn	2011. u milijunima kn	2011. u milijunima kn	2011. u milijunima kn	2011. u milijunima kn
Neto prihod od kamata	1.761	1.052	230	3.043	(83)	2.960
Neto prihod od naknada i provizija	544	318	(3)	859	-	859
Prihod od dividendi	-	-	121	121	-	121
Neto dobiti i gubici od financijskih instrumenata po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka i rezultat od kupoprodaje valuta i tečajnih razlika po preračunavanju monetarne imovine i obveza	116	143	(111)	148	(1)	147
Neto dobiti i gubici od investicijskih vrijednosnica	-	-	2	2	101	103
Ostali poslovni prihodi	5	2	6	13	35	48
Poslovni prihodi	2.426	1.515	245	4.186	52	4.238
Troškovi poslovanja	(1.374)	(376)	(13)	(1.763)	(27)	(1.790)
Gubici od umanjenja vrijednosti i rezerviranja	(199)	(551)	-	(750)	(70)	(820)
Rezultat segmenta	853	588	232	1.673	(45)	1.628
Porez na dobit	-	-	(320)	(320)	8	(312)
Dobit razdoblja	853	588	(88)	1.353	(37)	1.316

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

10 Financijske informacije po segmentima (nastavak)

a) Račun dobiti i gubitka po segmentima za 2010. (prepravljeno) – poslovni segmenti (nastavak)

<i>Banka</i>	Prepravljeno	Prepravljeno	Prepravljeno	Prepravljeno	Prepravljeno	Financijski izvještaji
	Stanovništvo	Pravne osobe i ulaganja	Ostalo	Ukupno prema upravljačkim izvještajima	Usklađenja do financijskih izvještaja	
	2010. u milijunima kn	2010. u milijunima kn	2010. u milijunima kn	2010. u milijunima kn	2010. u milijunima kn	2010. u milijunima kn
Neto prihod od kamata	1.842	1.055	(84)	2.813	(61)	2.752
Neto prihod od naknada i provizija	559	373	(1)	931	-	931
Prihod od dividendi	-	-	29	29	-	29
Neto dobiti i gubici od financijskih instrumenata po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka i rezultat od kupoprodaje valuta i tečajnih razlika po preračunavanju monetarne imovine i obveza	109	150	(47)	212	(1)	211
Neto dobiti i gubici od investicijskih vrijednosnica	-	-	10	10	69	79
Ostali poslovni prihodi	21	3	22	46	56	102
Poslovni prihodi	2.531	1.581	(71)	4.041	63	4.104
Troškovi poslovanja	(1.391)	(366)	(14)	(1.771)	(26)	(1.797)
Gubici od umanjenja vrijednosti i rezerviranja	(78)	(740)	-	(818)	69	(749)
Rezultat segmenta	1.062	475	(85)	1.452	106	1.558
Porez na dobit	-	-	(254)	(254)	(23)	(277)
Dobit razdoblja	1.062	475	(339)	1.198	83	1.281

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

10 Financijske informacije po segmentima (nastavak)

b) Bilanca po segmentima za 2011. – poslovni segmenti

Grupa

	Stanovništvo	Pravne osobe i ulaganja	Ostalo	Ukupno upravljački izvještaji i financijski izvještaji
	2011. u milijunima kn	2011. u milijunima kn	2011. u milijunima kn	2011. u milijunima kn
Imovina po segmentima	36.365	44.503	38.562	119.430
Ulaganja u pridružena društva	-	-	49	49
Preplaćeni porez	-	-	2	2
Odgođena porezna imovina	-	-	210	210
Ukupna imovina	36.365	44.503	38.823	119.691
Obveze po segmentima	43.043	24.408	34.674	102.125
Tekuća porezna obveza	-	-	88	88
Odgođena porezna obveza	-	-	10	10
Ukupne obveze	43.043	24.408	34.772	102.223
Kapitalni izdaci	-	-	402	402

Banka

	Stanovništvo	Pravne osobe i ulaganja	Ostalo	Ukupno upravljački izvještaji i financijski izvještaji
	2011. u milijunima kn	2011. u milijunima kn	2011. u milijunima kn	2011. u milijunima kn
Imovina po segmentima	31.092	41.549	30.251	102.892
Ulaganja u podružnice i pridružena društva	-	-	918	918
Preplaćeni porez	-	-	2	2
Odgođena porezna imovina	-	-	193	193
Ukupna imovina	31.092	41.549	31.364	104.005
Obveze po segmentima	36.864	21.507	30.043	88.414
Tekuća porezna obveza	-	-	81	81
Odgođena porezna obveza	-	-	2	2
Ukupne obveze	36.864	21.507	30.126	88.497
Kapitalni izdaci	-	-	299	299

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

10 Financijske informacije po segmentima (nastavak)

b) Bilanca po segmentima za 2010. (prepravljeno) – poslovni segmenti (nastavak)

Grupa	Prepravljeno	Prepravljeno	Prepravljeno	Ukupno upravljački izvještaji
	Stanovništvo	Pravne osobe i ulaganja	Ostalo	
	2010. u milijunima kn	2010. u milijunima kn	2010. u milijunima kn	2010. u milijunima kn
Imovina po segmentima	35.968	37.870	38.029	111.867
Ulaganja u pridružena društva	-	-	87	87
Preplaćeni porez	-	-	3	3
Odgođena porezna imovina	-	-	151	151
Ukupna imovina	35.968	37.870	38.270	112.108
Obveze po segmentima	41.537	25.594	28.920	96.051
Tekuća porezna obveza	-	-	43	43
Odgođena porezna obveza	-	-	8	8
Ukupne obveze	41.537	25.594	28.971	96.102
Kapitalni izdaci	-	-	309	309

Banka	Prepravljeno	Prepravljeno	Prepravljeno	Ukupno upravljački izvještaji
	Stanovništvo	Pravne osobe i ulaganja	Ostalo	
	2010. u milijunima kn	2010. u milijunima kn	2010. u milijunima kn	2010. u milijunima kn
Imovina po segmentima	30.734	35.164	29.210	95.108
Ulaganja u podružnice i pridružena društva	-	-	918	918
Preplaćeni porez	-	-	3	3
Odgođena porezna imovina	-	-	127	127
Ukupna imovina	30.734	35.164	30.258	96.156
Obveze po segmentima	35.661	21.567	24.626	81.854
Tekuća porezna obveza	-	-	55	55
Odgođena porezna obveza	-	-	3	3
Ukupne obveze	35.661	21.567	24.684	81.912
Kapitalni izdaci	-	-	245	245

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

10 Financijske informacije po segmentima (nastavak)

c) Geografske informacije po segmentima

Grupa

	Hrvatska	Bosna i Hercegovina	Ukupno
	2011. u milijunima kn	2011. u milijunima kn	2011. u milijunima kn
Vanjski prihodi	4.621	793	5.414
Imovina po segmentima	106.107	13.584	119.691
Kapitalni izdaci	364	38	402

Grupa

	Hrvatska	Bosna i Hercegovina	Ukupno
	2010. u milijunima kn	2010. u milijunima kn	2010. u milijunima kn
Vanjski prihodi	4.487	713	5.200
Imovina po segmentima	98.520	13.588	112.108
Kapitalni izdaci	271	38	309

Geografske informacije po segmentima temelje se na sjedištu podružnica Grupe.

Većina poslovanja i klijenata Banke nalazi se u Republici Hrvatskoj te iz tog razloga geografske informacije po segmentima za Banku nisu objavljene.

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

11 Gotovinske rezerve

Grupa

	2011. Ukupno	2011. Kuna	2011. Strana valuta	2010. Ukupno	2010. Kuna	2010. Strana valuta
	u milijunima kn	u milijunima kn	u milijunima kn	u milijunima kn	u milijunima kn	u milijunima kn
Gotovina u blagajni	2.066	1.063	1.003	1.976	1.066	910
Instrumenti u postupku naplate	1	-	1	1	-	1
Tekući računi kod drugih banaka	1.102	3	1.099	2.032	2	2.030
Tekući račun kod HNB-a	4.130	4.130	-	2.433	2.433	-
	7.299	5.196	2.103	6.442	3.501	2.941

Banka

	2011. Ukupno	2011. Kuna	2011. Strana valuta	2010. Ukupno	2010. Kuna	2010. Strana valuta
	u milijunima kn	u milijunima kn	u milijunima kn	u milijunima kn	u milijunima kn	u milijunima kn
Gotovina u blagajni	1.629	1.050	579	1.519	1.033	486
Instrumenti u postupku naplate	1	-	1	1	-	1
Tekući računi kod drugih banaka	459	-	459	160	-	160
Tekući račun kod HNB-a	4.130	4.130	-	2.433	2.433	-
	6.219	5.180	1.039	4.113	3.466	647

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

12 Obvezna pričuva kod Hrvatske narodne banke

	2011.	Grupa 2010.	2011.	Banka 2010.
	u milijunima kn	u milijunima kn	u milijunima kn	u milijunima kn
Obvezna pričuva				
- u kunama	6.620	5.683	6.620	5.683
- u stranoj valuti	1.616	1.323	1.616	1.323
	8.236	7.006	8.236	7.006

HNB za banke propisuje obvezu obračuna obvezne pričuve, koja se izdvaja u obliku depozita kod HNB-a te održava kroz stanja ostalih likvidnih potraživanja.

Stopa obvezne pričuve na datum 31. prosinca 2011. godine iznosila je 14% (u 2010. i do 12. listopada 2011.: 13%) kunskih i deviznih depozita, uzetih zajmova i izdanih dužničkih vrijednosnica.

Na datum 31. prosinca 2011. godine postotak izdvajanja kunskog dijela obvezne pričuve kod HNB-a iznosio je 70% (2010.: 70%), dok se preostalih 30% (2010.: 30%) održava u obliku ostalih likvidnih potraživanja. To također uključuje i dio deviznog dijela obvezne pričuve, koji se drži u kunama.

Najmanje 60% (2010.: 60%) deviznog dijela obvezne pričuve izdvaja se kod HNB-a, a preostalih 40% (2010.: 40%) (ili manje do te mjere da iznos položen kod HNB-a prelazi 60%) održava se u obliku ostalih likvidnih potraživanja, nakon usklađivanja iznosa obvezne pričuve za izvore sredstava u stranoj valuti nerezidenata i povezanih osoba (koji se u cijelosti izdvaja kod HNB-a). 75% deviznog dijela obvezne pričuve uključuje se u obračunati kunski dio obvezne pričuve i izdvaja u kunama.

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

13 Zajmovi i potraživanja od banaka

	2011. u milijunima kn	<i>Grupa</i> 2010. u milijunima kn	2011. u milijunima kn	<i>Banka</i> 2010. u milijunima kn
Plasmani bankama	10.767	9.192	7.790	6.550
Zajmovi bankama	1.022	1.015	1.022	1.015
	<hr/> 11.789	<hr/> 10.207	<hr/> 8.812	<hr/> 7.565
Rezervacije za umanjenje vrijednosti				
- Plasmana	(26)	(25)	(24)	(23)
- Zajmova	(59)	(57)	(59)	(57)
	<hr/> (85)	<hr/> (82)	<hr/> (83)	<hr/> (80)
Neto plasmani i zajmovi bankama	<hr/> 11.704	<hr/> 10.125	<hr/> 8.729	<hr/> 7.485

Zajmovi i potraživanja od banaka za Grupu uključuju i obveznu pričuvu kod Centralne banke Bosne i Hercegovine, u iznosu od 880 milijuna kuna (2010.: 1.233 milijuna kuna).

a) *Kretanja u rezervacijama za umanjenje vrijednosti zajmova i potraživanja od banaka*

	2011. u milijunima kn	<i>Grupa</i> 2010. u milijunima kn	2011. u milijunima kn	<i>Banka</i> 2010. u milijunima kn
Stanje na dan 1. siječnja	82	77	80	75
Utjecaj tečajnih razlika	3	5	3	5
Stanje na dan 31. prosinca	<hr/> 85	<hr/> 82	<hr/> 83	<hr/> 80

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

14 Financijska imovina po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka

	2011. u milijunima kn	Grupa 2010. u milijunima kn	2011. u milijunima kn	Banka 2010. u milijunima kn
Dužničke vrijednosnice koje se drže radi trgovanja	502	715	502	715
Vlasničke vrijednosnice koje se drže radi trgovanja	16	7	16	7
Derivativni financijski instrumenti - pozitivna fer vrijednost	511	64	529	71
Udjeli u investicijskim fondovima raspoređeni po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka	114	126	82	92
Vlasničke vrijednosnice raspoređene po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka	3	3	-	-
	1.146	915	1.129	885

a) Dužničke vrijednosnice koje se drže radi trgovanja

	2011. u milijunima kn	Grupa 2010. u milijunima kn	2011. u milijunima kn	Banka 2010. u milijunima kn
Ministarstvo financija - Trezorski zapisi i Euro zapisi	-	251	-	251
Obveznice Republike Hrvatske	418	452	418	452
Obveznice domaćih korporativnih izdavatelja	76	3	76	3
Ostale vrijednosnice domaćih izdavatelja	3	4	3	4
Obveznice lokalne uprave	5	5	5	5
	502	715	502	715
<i>Izlistane na burzi</i>	<i>501</i>	<i>462</i>	<i>501</i>	<i>462</i>
<i>Nisu izlistane na burzi</i>	<i>1</i>	<i>253</i>	<i>1</i>	<i>253</i>
	502	715	502	715

b) Vlasničke vrijednosnice koje se drže radi trgovanja

	2011. u milijunima kn	Grupa 2010. u milijunima kn	2011. u milijunima kn	Banka 2010. u milijunima kn
Vlasničke vrijednosnice domaćih izdavatelja - izlistane na burzi	16	7	16	7

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

14 Financijska imovina po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka (nastavak)

c) *Derivativni financijski instrumenti – pozitivna fer vrijednost*

Grupa

	2011. Nominalni iznos u milijunima kn	2011. Fer vrijednost u milijunima kn	2010. Nominalni iznos u milijunima kn	2010. Fer vrijednost u milijunima kn
<i>Derivativi koji se drže radi trgovanja – OTC proizvodi</i>				
Valutni terminski ugovori i valutni swapovi	4.439	55	4.077	4
Međupalutni kamatni swapovi	9.457	266	-	-
Kamatni swapovi	2.158	189	2.375	59
Ostali derivativi koji se drže radi trgovanja	213	1	211	1
	16.267	511	6.663	64

Banka

	2011. Nominalni iznos u milijunima kn	2011. Fer vrijednost u milijunima kn	2010. Nominalni iznos u milijunima kn	2010. Fer vrijednost u milijunima kn
<i>Derivativi koji se drže radi trgovanja – OTC proizvodi</i>				
Valutni terminski ugovori i valutni swapovi	3.706	55	3.271	10
Međupalutni kamatni swapovi	9.457	266	-	-
Kamatni swapovi	2.519	207	2.778	60
Ostali derivativi koji se drže radi trgovanja	213	1	211	1
	15.895	529	6.260	71

Grupa koristi međupalutne kamatne swapove, valutne swapove i valutne terminske ugovore kako bi zaštitila deviznu poziciju i smanjila izloženost valutnom riziku, koji je svojstven bankarskom poslovanju. Ostale derivativne ugovore iniciraju komitenti te uglavnom uključuju kamatne swapove i kupljene opcije koje se indeksiraju prema investicijskim fondovima kojima upravlja podružnica Banke. Ugovorne strane u ovim derivativnim transakcijama su financijske institucije (uključujući povezane osobe) i pravne osobe s visokim kreditnim rejtingom.

d) *Udjeli u investicijskim fondovima raspoređeni po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka*

	<i>Grupa</i>		<i>Banka</i>	
	2011. u milijunima kn	2010. u milijunima kn	2011. u milijunima kn	2010. u milijunima kn
Udjeli u investicijskim fondovima kojima upravlja povezana osoba (kotiraju)	114	126	82	92

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

14 Financijska imovina po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka (nastavak)

e) *Vlasničke vrijednosnice raspoređene po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka*

	2011. u milijunima kn	<i>Grupa</i> 2010. u milijunima kn	2011. u milijunima kn	<i>Banka</i> 2010. u milijunima kn
Vlasničke vrijednosnice domaćih izdavatelja - izlistane na burzi	3	3	-	-

f) *Financijska imovina po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka – hijerarhija fer vrijednosti*

Grupa

	Razina 1 2011. u milijunima kuna	Razina 2 2011. u milijunima kuna	Razina 3 2011. u milijunima kuna	Ukupno 2011. u milijunima kuna	Razina 1 2010. u milijunima kuna	Razina 2 2010. u milijunima kuna	Razina 3 2010. u milijunima kuna	Ukupno 2010. u milijunima kuna
<i>Dužničke vrijednosnice koje se drže</i>								
<i>radi trgovanja (bilješka 14a)</i>	421	-	81	502	452	251	12	715
<i>Vlasničke vrijednosnice koje se drže</i>								
<i>radi trgovanja (bilješka 14b)</i>	15	1	-	16	6	1	-	7
<i>Derivativni financijski instrumenti</i> <i>(bilješka 14c)</i>								
Valutni terminski ugovori i valutni swapovi	-	8	47	55	-	4	-	4
Međuvalutni kamatni swapovi	-	266	-	266	-	-	-	-
Kamatni swapovi	-	189	-	189	-	57	2	59
Ostali derivativi koji se drže radi trgovanja	-	-	1	1	-	-	1	1
<i>Ukupno derivativni financijski instrumenti</i>	-	463	48	511	-	61	3	64
<i>Udjeli u investicijskim fondovima</i> <i>raspoređeni po fer vrijednosti kroz</i> <i>račun dobiti i gubitka (bilješka 14d)</i>	114	-	-	114	126	-	-	126
<i>Vlasničke vrijednosnice raspoređene</i> <i>po fer vrijednosti kroz</i> <i>račun dobiti i gubitka (bilješka 14e)</i>	-	3	-	3	-	3	-	3
	550	467	129	1.146	584	316	15	915

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

14 Financijska imovina po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka (nastavak)

f) *Financijska imovina po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka – hijerarhija fer vrijednosti (nastavak)*

Banka

	Razina 1	Razina 2	Razina 3	Ukupno	Razina 1	Razina 2	Razina 3	Ukupno
	2011.	2011.	2011.	2011.	2010.	2010.	2010.	2010.
	u	u	u	u	u	u	u	u
	milijunima	milijunima	milijunima	milijunima	milijunima	milijunima	milijunima	milijunima
	kuna	kuna	kuna	kuna	kuna	kuna	kuna	kuna
<i>Dužničke vrijednosnice koje se drže radi trgovanja (bilješka 14a)</i>	421	-	81	502	452	251	12	715
<i>Vlasničke vrijednosnice koje se drže radi trgovanja (bilješka 14b)</i>	15	1	-	16	6	1	-	7
<i>Derivativni financijski instrumenti (bilješka 14c)</i>								
Valutni terminski ugovori i valutni swapovi	-	8	47	55	-	4	6	10
Međupalutni kamatni swapovi	-	266	-	266	-	-	-	-
Kamatni swapovi	-	207	-	207	-	58	2	60
Ostali derivativi koji se drže radi trgovanja	-	-	1	1	-	-	1	1
<i>Ukupno derivativni financijski instrumenti</i>	-	481	48	529	-	62	9	71
<i>Udjeli u investicijskim fondovima raspoređeni po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka (bilješka 14d)</i>	82	-	-	82	92	-	-	92
	518	482	129	1.129	550	314	21	885

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

15 Zajmovi i potraživanja od komitenata i dužničke vrijednosnice (zamjenske obveznice) klasificirane kao zajmovi i potraživanja

	2011. u milijunima kn	Grupa 2010. u milijunima kn	2011. u milijunima kn	Banka 2010. u milijunima kn
Zamjenske obveznice	-	1.511	-	1.511
Zajmovi i potraživanja od komitenata	79.514	73.936	69.857	64.738
	79.514	75.447	69.857	66.249

a) Zamjenske obveznice

	2011. u milijunima kn	Grupa 2010. u milijunima kn	2011. u milijunima kn	Banka 2010. u milijunima kn
Zamjenske obveznice	-	1.511	-	1.511

Zamjenske obveznice izdala je Vlada Republike Hrvatske kako bi zamijenila obveznice za restrukturiranje gospodarstva Republike Hrvatske. Zamjenske obveznice usklađivale su se indeksom cijena industrijskih proizvoda pri proizvođačima i bile su denominirane u kunama uz kamatnu stopu od 5% godišnje. Iskupljene su u rujnu 2011. godine. Neto dobit ili gubitak od indeksacije ovih obveznica uključena je u neto dobitke i gubitke od investicijskih vrijednosnica (bilješka 5).

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

15 Zajmovi i potraživanja od komitenata i dužničke vrijednosnice (zamjenske obveznice) klasificirane kao zajmovi i potraživanja (nastavak)

b) Zajmovi i potraživanja od komitenata - analiza po proizvodima

	2011. u milijunima kn	<i>Grupa</i> 2010. u milijunima kn	2011. u milijunima kn	<i>Banka</i> 2010. u milijunima kn
Trgovačka društva, slične organizacije i država (pravne osobe)				
- u kunama	27.870	23.909	27.869	23.908
- u stranoj valuti	19.267	17.430	14.882	13.140
Ukupno društva, slične organizacije i država	47.137	41.339	42.751	37.048
Rezervacija za umanjenje vrijednosti	(3.160)	(2.506)	(2.472)	(1.857)
Neto zajmovi trgovačkim društvima, sličnim organizacijama i državi	43.977	38.833	40.279	35.191
Fizičke osobe i obrtnici (stanovništvo)				
- u kunama	31.322	31.225	31.239	31.134
- u stranoj valuti	6.207	5.777	5	5
Ukupno fizičke osobe i obrtnici	37.529	37.002	31.244	31.139
Rezervacija za umanjenje vrijednosti	(1.992)	(1.899)	(1.666)	(1.592)
Neto zajmovi fizičkim osobama i obrtnicima	35.537	35.103	29.578	29.547
Ukupno bruto zajmovi	84.666	78.341	73.995	68.187
Rezervacija za umanjenje vrijednosti	(5.152)	(4.405)	(4.138)	(3.449)
	79.514	73.936	69.857	64.738
Postotni udio rezervacija za umanjenje vrijednosti u bruto zajmovima i potraživanjima od komitenata	6,1%	5,6%	5,6%	5,1%

Kunski zajmovi Grupe uključuju i zajmove s valutnom klauzulom, vezane uz tečaj eura i američkog dolara, u iznosu od 36.000 milijuna kuna (2010.: 31.686 milijuna kuna). Kunski zajmovi Banke uključuju i zajmove s valutnom klauzulom, vezane uz tečaj eura i američkog dolara, u iznosu od 34.930 milijuna kuna (2010.: 30.548 milijuna kuna). Otplate glavnice i kamate obračunavaju se u stranim valutama, a plaćanja se obavljaju u kunskoj protuvrijednosti po tečaju na dan plaćanja.

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

15 Zajmovi i potraživanja od komitenata i dužničke vrijednosnice (zamjenske obveznice) klasificirane kao zajmovi i potraživanja (nastavak)

c) Kretanja u rezervacijama za umanjenje vrijednosti zajmova i potraživanja od komitenata

Gubitak od umanjenja vrijednosti zajmova i potraživanja od komitenata prikazan u računu dobiti i gubitka rezultat je sljedećih kretanja u rezervacijama za umanjenje vrijednosti za nenaplative iznose zajmova i potraživanja od komitenata:

Grupa

	Stanovništvo 2011. u milijunima kn	Pravne osobe 2011. u milijunima kn	Ukupno 2011. u milijunima kn
Stanje na dan 1. siječnja	1.899	2.506	4.405
Povećanje rezerviranja za umanjenje vrijednosti	417	775	1.192
Otpuštanje rezerviranja za umanjenje vrijednosti zbog smanjene rizičnosti	(33)	(10)	(43)
Naplate prethodno rezerviranih iznosa	(195)	(71)	(266)
Gubici od umanjenja vrijednosti priznati u računu dobiti i gubitka	189	694	883
Amortizacija diskonta u prihod od kamata	(8)	(10)	(18)
Otpisi	(109)	(74)	(183)
Utjecaj tečajnih razlika	21	44	65
Stanje na dan 31. prosinca	1.992	3.160	5.152

Otpisi u iznosu od 109 milijuna kuna po stanovništvu u 2011. godini odnose se na veliki broj otpisa malih salda po starim nenadoknadivim potraživanjima.

Grupa

	Stanovništvo 2010. u milijunima kn	Pravne osobe 2010. u milijunima kn	Ukupno 2010. u milijunima kn
Stanje na dan 1. siječnja	1.877	1.782	3.659
Povećanje rezerviranja za umanjenje vrijednosti	594	1.073	1.667
Otpuštanje rezerviranja za umanjenje vrijednosti zbog smanjene rizičnosti	(210)	(135)	(345)
Naplate prethodno rezerviranih iznosa	(187)	(208)	(395)
Interna realokacija opće rezervacije	(57)	57	-
Efekt promjene regulatornih zahtjeva HNB-a	(122)	-	(122)
Gubici od umanjenja vrijednosti priznati u računu dobiti i gubitka	18	787	805
Amortizacija diskonta u prihod od kamata	(3)	(4)	(7)
Otpisi	(13)	(83)	(96)
Utjecaj tečajnih razlika	20	23	43
Prijenos s financijske imovine raspoložive za prodaju	-	1	1
Stanje na dan 31. prosinca	1.899	2.506	4.405

Efekt promjene regulatornih zahtjeva HNB-a odnosi se na izmjene u propisima HNB-a koji definiraju formiranje rezervacija temeljem dana kašnjenja i izračun iznosa opće rezervacije (izuzimanje financijske imovine raspoložive za prodaju iz osnovice za izračun).

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

15 Zajmovi i potraživanja od komitenata i dužničke vrijednosnice (zamjenske obveznice) klasificirane kao zajmovi i potraživanja (nastavak)

c) Kretanja u rezervacijama za umanjenje vrijednosti zajmova i potraživanja od komitenata (nastavak)

Banka

	Stanovništvo 2011. u milijunima kn	Pravne osobe 2011. u milijunima kn	Ukupno 2011. u milijunima kn
Stanje na dan 1. siječnja	1.592	1.857	3.449
Povećanje rezerviranja za umanjenje vrijednosti	355	672	1.027
Otpuštanje rezerviranja za umanjenje vrijednosti zbog smanjene rizičnosti	(22)	(1)	(23)
Naplate prethodno rezerviranih iznosa	(158)	(43)	(201)
Gubici od umanjenja vrijednosti priznati u računu dobiti i gubitka	175	628	803
Amortizacija diskonta u prihod od kamata	(8)	(10)	(18)
Otpisi	(108)	(35)	(143)
Utjecaj tečajnih razlika	15	32	47
Stanje na dan 31. prosinca	1.666	2.472	4.138

Otpisi u iznosu od 108 milijuna kuna po stanovništvu u 2011. godini odnose se na veliki broj otpisa malih salda po starim nenadoknadivim potraživanjima.

Banka

	Stanovništvo 2010. u milijunima kn	Pravne osobe 2010. u milijunima kn	Ukupno 2010. u milijunima kn
Stanje na dan 1. siječnja	1.599	1.180	2.779
Povećanje rezerviranja za umanjenje vrijednosti	337	822	1.159
Otpuštanje rezerviranja za umanjenje vrijednosti zbog smanjene rizičnosti	(43)	(7)	(50)
Naplate prethodno rezerviranih iznosa	(126)	(164)	(290)
Interna realokacija opće rezervacije	(57)	57	-
Efekt promjene regulatornih zahtjeva HNB-a	(120)	-	(120)
Gubici od umanjenja vrijednosti priznati u računu dobiti i gubitka	(9)	708	699
Amortizacija diskonta u prihod od kamata	(3)	(4)	(7)
Otpisi	(12)	(43)	(55)
Utjecaj tečajnih razlika	17	15	32
Prijenos sa financijske imovine raspoložive za prodaju	-	1	1
Stanje na dan 31. prosinca	1.592	1.857	3.449

Efekt promjene regulatornih zahtjeva HNB-a odnosi se na izmjene u propisima HNB-a koji definiraju formiranje rezervacija temeljem dana kašnjenja i izračun iznosa opće rezervacije (izuzimanje financijske imovine raspoložive za prodaju iz osnovice za izračun).

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

15 Zajmovi i potraživanja od komitenata i dužničke vrijednosnice (zamjenske obveznice) klasificirane kao zajmovi i potraživanja (nastavak)

d) Koncentracija kreditnog rizika po industrijskim granama

Odobranje komercijalnih zajmova koncentrirano je na pravne osobe sa sjedištem u Republici Hrvatskoj te Državi. Banka i Grupa u Hrvatskoj i Bosni i Hercegovini imaju diverzificirani portfelj zajmova koji obuhvaća sve grane gospodarstva.

Kreditni portfelj Grupe i Banke po industrijskim granama, umanjen za rezervacije za umanjenje vrijednosti, prikazan je u sljedećoj tablici:

	2011. u milijunima kn	<i>Grupa</i> 2010. u milijunima kn	2011. u milijunima kn	<i>Banka</i> 2010. u milijunima kn
<i>Zajmovi trgovačkim društvima, sličnim organizacijama i državi</i>				
Javna uprava i obvezno socijalno osiguranje	7.140	6.554	6.949	6.065
Gradnja cesta i autocesta	7.231	5.966	7.212	5.947
Trgovina na veliko i malo	5.572	5.297	4.125	4.146
Građevinarstvo	3.532	3.009	3.305	2.755
Brodogradnja	2.557	2.407	2.538	2.389
Poslovanje nekretninama	2.398	2.198	2.279	2.050
Stručne, znanstvene i tehničke djelatnosti	923	1.196	817	1.176
Proizvodnja hrane i pića	1.748	1.269	1.487	1.058
Održavanje strojeva i opreme	1.255	1.120	1.255	1.119
Financijsko posredovanje i osiguranje	978	874	933	833
Poljoprivreda	1.017	839	975	800
Telekomunikacije	752	666	696	581
Djelatnosti zdravstvene zaštite i socijalne skrbi	623	651	617	640
Hoteli i restorani	734	689	677	582
Prijevoz i skladištenje	1.349	661	1.050	352
Ostale usluge	469	456	440	439
Energetika	945	497	844	401
Obrazovanje	514	402	510	397
Strojevi, električna, optička i ostala oprema	750	712	699	662
Proizvodnja kemijskih proizvoda	602	375	556	338
Proizvodnja tekstila, odjeće i obuće	271	265	258	257
Proizvodnja mineralnih proizvoda	416	407	284	286
Umjetnost, zabava i rekreacija	298	291	298	291
Proizvodnja izrađenih metalnih proizvoda osim strojeva i opreme	288	274	216	233
Vozila i ostala prijevozna oprema (osim brodogradnje)	278	276	276	276
Proizvodnja građevinskih materijala	15	24	15	24
Administrativne i pomoćne uslužne djelatnosti	255	162	249	155
Proizvodnja namještaja i ostalih proizvoda	87	96	63	75
Drvo i slični materijali, obrada i proizvodnja gotovih proizvoda, osim namještaja	137	146	90	89
Tiskarska i izdavačka djelatnost	175	207	54	67
Rudarstvo	25	71	-	33
Proizvodnja proizvoda od gume i plastike	136	100	86	52
Proizvodnja papira i celuloze	42	30	36	28
Naftni derivati, koks i nuklearno gorivo	13	8	13	8
Proizvodnja osnovnih metala	44	23	8	5
Ostalo	408	615	369	582
Ukupno zajmovi društvima, sličnim organizacijama i državi	43.977	38.833	40.279	35.191
<i>Zajmovi fizičkim osobama i obrtnicima</i>				
Stambeni zajmovi	20.326	19.892	18.007	17.776
Gotovinski zajmovi	8.801	8.456	5.884	5.836
Ostali zajmovi	6.410	6.755	5.687	5.935
Ukupni zajmovi fizičkim osobama i obrtnicima	35.537	35.103	29.578	29.547
Ukupni zajmovi i potraživanja od komitenata	79.514	73.936	69.857	64.738

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

16 Financijska imovina raspoloživa za prodaju

	2011. u milijunima kn	Grupa 2010. u milijunima kn	2011. u milijunima kn	Banka 2010. u milijunima kn
Dužničke vrijednosnice raspoložive za prodaju	5.778	6.377	5.266	6.145
Vlasničke vrijednosnice raspoložive za prodaju	40	40	39	39
	5.818	6.417	5.305	6.184

a) Dužničke vrijednosnice raspoložive za prodaju

	2011. u milijunima kn	Grupa 2010. u milijunima kn	2011. u milijunima kn	Banka 2010. u milijunima kn
Obveznice izdane od strane vlada zemalja članica EU	494	2.965	319	2.816
Obveznice izdane od strane matičnog društva	1.128	-	1.128	-
Obveznice izdane od strane podružnica	-	-	379	374
Obveznice ostalih stranih banaka	53	51	53	51
Ostale vrijednosnice stranih izdavatelja	90	515	-	515
Trezorski zapisi i Euro zapisi Ministarstva financija	3.289	2.214	2.787	1.818
Obveznice Republike Hrvatske	625	439	501	378
Ostale vrijednosnice domaćih izdavatelja	99	193	99	193
	5.778	6.377	5.266	6.145
<i>Izlistane na burzi</i>	2.537	4.170	2.618	4.334
<i>Nisu izlistane na burzi</i>	3.241	2.207	2.648	1.811
	5.778	6.377	5.266	6.145

Na dan 31. prosinca 2011. izloženost prema vladama zemalja članica EU uključuju obveznice izdane od strane Njemačke, Finske i Nizozemske (2010.: Njemačka, Švedska, Finska, Francuska, Belgija i Nizozemska).

b) Vlasničke vrijednosnice raspoložive za prodaju

	2011. u milijunima kn	Grupa 2010. u milijunima kn	2011. u milijunima kn	Banka 2010. u milijunima kn
Vrijednosnice koje su izlistane na burzi	-	-	-	-
Vrijednosnice koje nisu izlistane na burzi	40	40	39	39
	40	40	39	39

Vlasničke vrijednosnice koje nisu izlistane na burzi uključuju veći broj manjih individualnih ulaganja prikazanih po trošku stjecanja umanjenom za umanjenja vrijednosti. Za ta ulaganja ne postoji tržište. Tehnikom diskontiranih budućih novčanih tokova dobivaju se nedovoljno pouzdane procjene obzirom na veliku nesigurnost vezanu uz predviđanje budućih novčanih tokova. Rukovodstvo smatra da na datum bilance nema naznaka za umanjenje vrijednosti tih ulaganja.

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

16 Financijska imovina raspoloživa za prodaju (nastavak)

b) *Vlasničke vrijednosnice raspoložive za prodaju (nastavak)*

Glavna ulaganja Grupe koja ne kotiraju na burzi na dan 31. prosinca 2011. su:

	Djelatnost	Zemlja registracije	Efektivni udio 31. prosinca 2011.
Allianz Zagreb d.d., Zagreb	Osiguranje	Hrvatska	16,84%

c) *Reklasifikacija financijske imovine*

Temeljem odluke Uprave, Grupa i Banka su 2009. reklasificirale financijsku imovinu po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka (financijska imovina koja se drži radi trgovanja) u financijsku imovinu raspoloživu za prodaju. Nakon te reklasifikacije, sve kasnije promjene fer vrijednosti te vrste imovine, koje bi inače bile priznate kao prihod, priznaju se unutar rezerve fer vrijednosti direktno u kapitalu i rezervama, prije uzimanja u obzir efekata umanjenja vrijednosti i efekata priznatih prilikom prodaje. Nakon 2009. nije bilo daljnjih reklasifikacija.

Grupa i Banka provele su opisanu reklasifikaciju kako bi umanjile promjenljivost prinosa na investirana sredstva i zaštitile se od izravnog utjecaja promjena cijena dužničkih vrijednosnih papira tokom financijske krize.

Grupa i Banka

	31. prosinca 2011.			31. prosinca 2010.		
	Iznos reklasificirane imovine u milijunima kn	Knjigovod- stvena vrijednost u milijunima kn	Fer vrijednost u milijunima kn	Iznos reklasificirane imovine u milijunima kn	Knjigovod- stvena vrijednost u milijunima kn	Fer vrijednost u milijunima kn
Financijska imovina po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka reklasificirana u financijsku imovinu raspoloživu za prodaju	83	75	75	154	137	137
	83	75	75	154	137	137

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

16 Financijska imovina raspoloživa za prodaju (nastavak)

c) Reklasifikacija financijske imovine (nastavak)

Tablica u nastavku prikazuje iznose priznate u računu dobiti i gubitka te u kapitalu i rezervama tijekom 2011. godine, a koji se odnose na reklasificiranu financijsku imovinu. Efekti promjene tečaja nisu prikazani iz razloga što njihovo priznavanje ostaje nepromijenjeno bez obzira na reklasifikaciju.

Grupa i Banka	Račun dobiti i gubitka 2011. u milijunima kuna	Rezerva fer vrijednosti 2011. u milijunima kuna	Račun dobiti i gubitka 2010. u milijunima kuna	Rezerva fer vrijednosti 2010. u milijunima kuna
	Razdoblje nakon reklasifikacije			
Neto dobiti i gubici od investicijskih vrijednosnica	1	-	-	-
Rezerva fer vrijednosti	-	1	-	5
Ostali gubici od umanjenja vrijednosti i rezervacija - umanjenja vrijednosti	(1)	-	(2)	-
Ostali gubici od umanjenja vrijednosti i rezervacija - opća rezervacija	-	-	(1)	-
	-	1	(3)	5

d) Financijska imovina raspoloživa za prodaju – hijerarhija fer vrijednosti

Grupa	Razina 1 2011.	Razina 2 2011.	Razina 3 2011.	Ukupno 2011.	Razina 1 2010.	Razina 2 2010.	Razina 3 2010.	Ukupno 2010.
	u milijunima kuna	u milijunima kuna	u milijunima kuna	u milijunima kuna	u milijunima kuna	u milijunima kuna	u milijunima kuna	u milijunima kuna
Dužničke vrijednosnice raspoložive za prodaju	2.300	3.379	99	5.778	3.943	2.241	193	6.377
Vlasničke vrijednosnice raspoložive za prodaju	-	-	34	34	-	-	34	34
	2.300	3.379	133	5.812	3.943	2.241	227	6.411

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

16 Financijska imovina raspoloživa za prodaju (nastavak)

d) *Financijska imovina raspoloživa za prodaju – hijerarhija fer vrijednosti (nastavak)*

Banka

	Razina 1 2011. u milijunima kuna	Razina 2 2011. u milijunima kuna	Razina 3 2011. u milijunima kuna	Ukupno 2011. u milijunima kuna	Razina 1 2010. u milijunima kuna	Razina 2 2010. u milijunima kuna	Razina 3 2010. u milijunima kuna	Ukupno 2010. u milijunima kuna
Dužničke vrijednosnice raspoložive za prodaju	2.001	2.787	478	5.266	3.760	1.818	567	6.145
Vlasničke vrijednosnice raspoložive za prodaju	-	-	33	33	-	-	33	33
	2.001	2.787	511	5.299	3.760	1.818	600	6.178

17 Ulaganja koja se drže do dospijeca

	2011. u milijunima kn	Grupa 2010. u milijunima kn	2011. u milijunima kn	Banka 2010. u milijunima kn
Dužničke vrijednosnice koje se drže do dospijeca				
Obveznice Republike Hrvatske	193	192	-	-
Obveznice domaće lokalne uprave	51	50	51	50
Ostale vrijednosnice domaćih izdavatelja	538	535	538	535
	782	777	589	585
<i>Kotiraju na burzi</i>	244	242	51	50
<i>Ne kotiraju na burzi</i>	538	535	538	535
	782	777	589	585

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

18 Koncentracija imovine i obveza

U imovini i obvezama Grupe i Banke značajna je koncentracija plasmana i obveza prema Republici Hrvatskoj, kao što je navedeno u nastavku:

Grupa

	Bilješke	2011. u milijunima kn	2010. u milijunima kn
Tekući račun kod Hrvatske narodne banke	11	4.130	2.433
Obvezna pričuva kod Hrvatske narodne banke	12	8.236	7.006
Trezorski zapisi Ministarstva financija	14a, 16a	2.895	2.188
Euro zapisi Ministarstva financija	14a, 16a	394	277
Obveznice Republike Hrvatske	14a, 16a,17	1.236	1.083
Dani zajmovi		5.603	4.644
Zamjenske obveznice	15a	-	1.511
Potraživanja od države po subvencijama za poticanje stambene štednje	23	131	130
Obračunata kamata i ostala imovina		187	109
Kratkoročni depoziti Republike Hrvatske		(10)	(11)
Dugoročni depoziti Republike Hrvatske		(3)	(3)
Tekuća porezna obveza za Banku i podružnice Banke u Republici Hrvatskoj		(81)	(49)
Ostale obveze		(95)	(9)
		22.623	19.309
Izvanbilančna izloženost		410	409

Dodatno, neizravna izloženost Grupe prema Republici Hrvatskoj po osnovi odobrenih zajmova i ostalih potraživanja od državnih fondova prikazana je u nastavku:

Grupa

	2011. u milijunima kn	2010. u milijunima kn
Dani zajmovi	7.201	5.968
Obračunata kamata i ostala imovina	55	63
Kratkoročni depoziti	(195)	(295)
Dugoročni depoziti	(12)	-
Ostale obveze	(52)	(40)
	6.997	5.696
Izvanbilančna izloženost	212	239

Neto izravna i neizravna izloženost prema Republici Hrvatskoj, isključujući potraživanja od pravnih osoba osigurana garancijama Države (koja nisu prikazana u gornjim tablicama) i izvanbilančne izloženosti, predstavljaju 25% ukupne imovine Grupe (2010.: 22%).

Nadalje, 4.727 milijuna kuna (2010.: 3.978 milijuna kuna) bilančnih i 893 milijuna kuna (2010.: 581 milijun) izvanbilančnih izloženosti Grupe na datum bilance osigurano je garancijama Države.

Izloženost prema jedinicama lokalne i regionalne uprave i samouprave nije obuhvaćena gornjom analizom.

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

18 Koncentracija imovine i obveza (nastavak)

Banka

	Bilješke	2011. u milijunima kn	2010. u milijunima kn
Tekući račun kod Hrvatske narodne banke	11	4.130	2.433
Obvezna pričuva kod Hrvatske narodne banke	12	8.236	7.006
Trezorski zapisi Ministarstva financija	14a, 16a	2.787	2.069
Obveznice Republike Hrvatske	14a, 16a	919	830
Dani zajmovi		5.603	4.643
Zamjenske obveznice	15a	-	1.511
Obračunata kamata i ostala imovina		183	105
Kratkoročni depoziti Republike Hrvatske		(10)	(11)
Dugoročni depoziti Republike Hrvatske		(3)	(3)
Tekuća porezna obveza		(81)	(55)
Ostale obveze		(94)	(9)
		21.670	18.519
Izvanbilančna izloženost		410	409

Dodatno, neizravna izloženost Banke prema Republici Hrvatskoj po osnovi odobrenih zajmova i ostalih potraživanja od državnih fondova prikazana je u nastavku:

Banka

	2011. u milijunima kn	2010. u milijunima kn
Dani zajmovi	7.201	5.968
Obračunata kamata i ostala imovina	55	63
Kratkoročni depoziti	(195)	(295)
Dugoročni depoziti	(12)	-
Ostale obveze	(52)	(40)
	6.997	5.696
Izvanbilančna izloženost	212	239

Neto izravna i neizravna izloženost prema Republici Hrvatskoj, isključujući potraživanja od pravnih osoba osigurana garancijama Države (koja nisu prikazana u gornjim tablicama) predstavlja 28% ukupne imovine Banke (2010.: 25%).

Nadalje, 4.727 milijuna kuna (2010.: 3.978 milijuna kuna) bilančnih i 893 milijuna kuna (2010.: 581 milijun kuna) izvanbilančnih izloženosti Banke na datum bilance osigurano je garancijama Države.

Izloženost prema jedinicama lokalne i regionalne uprave i samouprave nije obuhvaćena gornjom analizom.

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

19 Ulaganja u podružnice i pridružena društva

a) Podružnice Grupe:

	Djelatnost	Zemlja registracije	Vlasništvo Grupe 31. prosinca 2011.
UniCredit Bank d.d., Mostar	Bankarstvo	Bosna i Hercegovina	65,6%
Prva stambena štedionica d.d., Zagreb	Bankarstvo	Hrvatska	100,0%
ZB Invest d.o.o., Zagreb	Upravljanje fondovima	Hrvatska	100,0%
Centar Kaptol d.o.o., Zagreb	Ulaganja u nekretnine	Hrvatska	100,0%
Marketing Zagrebačke banke d.o.o., Zagreb	Izdavaštvo	Hrvatska	100,0%
Pominvest d.d., Split	Upravljanje nekretninama	Hrvatska	88,7%
Zagreb nekretnine d.o.o., Zagreb	Nekretnine	Hrvatska	100,0%
ZANE BH d.o.o., Sarajevo	Nekretnine	Bosna i Hercegovina	100,0%
Istraturist d.d., Umag	Turizam	Hrvatska	71,8%
Istra D.M.C. d.o.o.	Organizacija ATP turnira	Hrvatska	71,8%

b) Pridružena društva Banke:

	Djelatnost	Zemlja registracije	Efektivni udio 31. prosinca 2011.
Allianz ZB d.o.o., Društvo za upravljanje obveznim mirovinskim fondom, Zagreb	Upravljanje mirovinskim fondom	Hrvatska	49,0%
Allianz ZB d.o.o., Društvo za upravljanje dobrovoljnim mirovinskim fondovima, Zagreb	Upravljanje mirovinskim fondovima	Hrvatska	49,0%
Multiplus card d.o.o., Zagreb	Promidžba i marketinške usluge	Hrvatska	25,0%

c) Ulaganja u podružnice i pridružena društva:

	2011. u milijunima kn	Grupa 2010. u milijunima kn	2011. u milijunima kn	Banka 2010. u milijunima kn
Podružnice	-	-	866	866
Pridružena društva	49	87	52	52
	49	87	918	918

U studenom 2011., Grupa je prodala svoj vlasnički udio od 52,6% u društvu za upravljanje nekretninama UPI poslovni sistem d.d. Sarajevo iz Bosne i Hercegovine. Podružnica je bila u vlasništvu Grupe preko UniCredit Bank i ZANE BH. Efekti prodaje opisani su u bilješci 19e.

U lipnju 2010., CAIB Invest pripojen je ZABA Turizmu, neposredno nakon što je bio stečen od strane Grupe, a u studenom 2010., ZABA Turizam je pripojen Marketingu Zagrebačke banke.

Za značajnije podružnice Banka procjenjuje vrijednost ulaganja korištenjem metode diskontiranog novčanog toka. Rukovodstvo Banke smatra da ne postoje naznake umanjenja vrijednosti bilo kojeg ulaganja u podružnice, sukladno procjenama vrijednosti na datum bilance.

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

19 Ulaganja u podružnice i pridružena društva (nastavak)

d) Kretanje ulaganja u podružnice i pridružena društva

Grupa

	2011. u milijunima kn	2010. u milijunima kn
Stanje na dan 1. siječnja	87	78
Kupnja pridruženog društva	-	3
Udio u dobiti pridruženih društava	29	34
Isplata dividende pridruženih društava (bilješka 3)	(64)	(28)
Gubici od umanjenja vrijednosti	(3)	-
	<hr/>	<hr/>
Stanje na dan 31. prosinca	49	87

U 2010. godini, Marketing Zagrebačke banke uplatio je 75% temeljnog uloga društva Multiplus card i stekao 25% glasačkih prava. Sukladno tome, Multiplus card se smatra pridruženim društvom. Vlasnici preostalih 25% temeljnog uloga te 75% glasačkih prava su korporativni klijenti Banke.

Umanjenje vrijednosti priznato u 2011. godini izračunato je metodom diskontiranih novčanih tokova.

e) Prodaja podružnice UPI poslovni sistem d.d.

	Prodaja 2011. u milijunima kn
Gotovina i ekvivalenti gotovine	(3)
Ulaganja u nekretnine	(15)
Neto ostala imovina	-
	<hr/>
	(18)
Udio manjinskih dioničara	<hr/>
	8
Udio Grupe u neto prepoznatljivoj imovini i obvezama	(10)
Smanjenje translacijskih rezervi (prikazane u zadržanoj dobiti)	1
Gubitak od prodaje (bilješka 7)	1
	<hr/>
	(8)
Primljeni iznos	8
Gotovina i ekvivalenti gotovine – smanjenje	(3)
	<hr/>
Prodaja udjela u podružnici, umanjena za gotovinu i ekvivalente gotovine kupljenih podružnica	5

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

20 Ulaganja u nekretnine

Grupa

	Ukupno u milijunima kn	Ulaganja u nekretnine u milijunima kn	Imovina u pripremi u milijunima kn
Trošak nabave			
Trošak nabave na dan 1. siječnja 2011.	387	381	6
Povećanja	4	-	4
Prodaja podružnice	(20)	(17)	(3)
Prijenos u upotrebu	-	4	(4)
Prijenos na nekretnine i opremu tijekom godine	(2)	(2)	-
Trošak nabave na dan 31. prosinca 2011.	369	366	3
Akumulirana amortizacija			
Akumulirana amortizacija na dan 1. siječnja 2011.	168	168	-
Trošak za godinu	10	10	-
Prodaja podružnice	(5)	(5)	-
Prijenos na nekretnine i opremu tijekom godine	(2)	(2)	-
Akumulirana amortizacija na dan 31. prosinca 2011.	171	171	-
Knjigovodstvena vrijednost na dan 1. siječnja 2011.	219	213	6
Knjigovodstvena vrijednost na dan 31. prosinca 2011.	198	195	3

Tijekom godine Grupa je, zbog prenamjene, s ulaganja u nekretnine reklasificirala zemljišta i zgrade s troškom nabave i akumuliranom amortizacijom od 2 milijuna kuna na nekretnine i opremu (bilješka 21).

Procijenjena fer vrijednost ulaganja u nekretnine Grupe s knjigovodstvenom vrijednošću od 198 milijuna kuna, iznosila je prema procjeni Banke na datum bilance 217 milijuna kuna. Fer vrijednost je procijenjena diskontiranjem očekivanih budućih novčanih tokova koristeći diskontne stope koje odražavaju trenutačnu tržišnu procjenu neizvjesnosti u iznosu i dospelju novčanih tokova. Nije korištena nezavisna procjena.

Određene nekretnine dane su u zalag za uzete zajmove.

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

20 Ulaganja u nekretnine (nastavak)

Grupa

	Ukupno u milijunima kn	Ulaganja u nekretnine u milijunima kn	Imovina u pripremi u milijunima kn
Trošak nabave			
Trošak nabave na dan 1. siječnja 2010.	390	388	2
Povećanja	6	-	6
Otuđenja	(1)	(1)	-
Prijenos u upotrebu	-	2	(2)
Prijenos na nekretnine i opremu tijekom godine	(8)	(8)	-
Trošak nabave na dan 31. prosinca 2010.	387	381	6
Akumulirana amortizacija			
Akumulirana amortizacija na dan 1. siječnja 2010.	159	159	-
Trošak za godinu	11	11	-
Prijenos na nekretnine i opremu tijekom godine	(2)	(2)	-
Akumulirana amortizacija na dan 31. prosinca 2010.	168	168	-
Knjigovodstvena vrijednost na dan 1. siječnja 2010.	231	229	2
Knjigovodstvena vrijednost na dan 31. prosinca 2010.	219	213	6

Tijekom 2010. godine Grupa je, zbog prenamjene, s ulaganja u nekretnine reklasificirala zemljišta i zgrade s troškom nabave od 8 milijuna kuna i akumuliranom amortizacijom od 2 milijuna kuna na nekretnine i opremu (bilješka 21) u skladu s promjenom upotrebe predmetne imovine.

Procijenjena fer vrijednost ulaganja u nekretnine Grupe s knjigovodstvenom vrijednošću od 219 milijuna kuna, iznosila je prema procjeni Banke na datum bilance 230 milijuna kuna. Fer vrijednost je procijenjena diskontiranjem očekivanih budućih novčanih tokova koristeći diskontne stope koje odražavaju trenutna tržišna procjenu neizvjesnosti u iznosu i dospelju novčanih tokova. Nije korištena nezavisna procjena.

Određene nekretnine dane su u zalog za uzete zajmove.

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

20 Ulaganja u nekretnine (nastavak)

Banka

	Ulaganja u nekretnine u milijunima kn
Trošak nabave	
Trošak nabave na dan 1. siječnja 2011.	39
Prijenos na nekretnine i opremu tijekom godine	(2)
Trošak nabave na dan 31. prosinca 2011.	37
Akumulirana amortizacija	
Akumulirana amortizacija na dan 1. siječnja 2011.	13
Trošak za godinu	1
Prijenos na nekretnine i opremu tijekom godine	(2)
Akumulirana amortizacija na dan 31. prosinca 2011.	12
Knjigovodstvena vrijednost na dan 1. siječnja 2011.	26
Knjigovodstvena vrijednost na dan 31. prosinca 2011.	25

Tijekom godine Banka je, zbog prenamjene, s ulaganja u nekretnine reklasificirala zemljišta i zgrade s troškom nabave i akumuliranom amortizacijom od 2 milijuna kuna na nekretnine i opremu (bilješka 21) u skladu s promjenom upotrebe predmetne imovine. Procijenjena fer vrijednost ulaganja u nekretnine Banke s knjigovodstvenom vrijednošću od 25 milijuna kuna na datum bilance, iznosila je prema procjeni Banke 25 milijuna kuna. Fer vrijednost procijenjena je diskontiranjem očekivanih budućih novčanih tokova koristeći diskontne stope koje odražavaju trenutačnu tržišnu procjenu neizvjesnosti u iznosu i dospijeću novčanih tokova. Nije korištena nezavisna procjena.

Banka

	Ulaganja u nekretnine u milijunima kn
Trošak nabave	
Trošak nabave na dan 1. siječnja 2010.	47
Prijenos na nekretnine i opremu tijekom godine	(8)
Trošak nabave na dan 31. prosinca 2010.	39
Akumulirana amortizacija	
Akumulirana amortizacija na dan 1. siječnja 2010.	14
Trošak za godinu	1
Prijenos na nekretnine i opremu tijekom godine	(2)
Akumulirana amortizacija na dan 31. prosinca 2010.	13
Knjigovodstvena vrijednost na dan 1. siječnja 2010.	33
Knjigovodstvena vrijednost na dan 31. prosinca 2010.	26

Tijekom 2010. godine Banka je, zbog prenamjene, s ulaganja u nekretnine reklasificirala zemljišta i zgrade s troškom nabave i akumuliranom amortizacijom od 8 milijuna kuna i 2 milijuna kuna na nekretnine i opremu (bilješka 21) u skladu s promjenom upotrebe predmetne imovine. Procijenjena fer vrijednost ulaganja u nekretnine Banke s knjigovodstvenom vrijednošću od 26 milijuna kuna na datum bilance, iznosila je prema procjeni Banke 26 milijuna kuna. Fer vrijednost procijenjena je diskontiranjem očekivanih budućih novčanih tokova koristeći diskontne stope koje odražavaju trenutačnu tržišnu procjenu neizvjesnosti u iznosu i dospijeću novčanih tokova. Nije korištena nezavisna procjena.

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

21 Nekretnine i oprema

Grupa

	Ukupno	Zemljišta i zgrade	Računala, motorna vozila i oprema	Imovina u pripremi
	u milijunima kn	u milijunima kn	u milijunima kn	u milijunima kn
Trošak nabave				
Trošak nabave na dan 1. siječnja 2011.	4.736	2.828	1.759	149
Povećanja	330	-	-	330
Otuđenja	(4)	(3)	(1)	-
Prijenos u upotrebu	-	93	123	(216)
Otpisi	(132)	-	(132)	-
Prijenos s ulaganja u nekretnine tijekom godine	2	2	-	-
Prijenos s ostale imovine tijekom godine nakon reklasifikacije iz imovine namijenjene prodaji	16	16	-	-
Tečajne razlike po osnovi podružnica u inozemstvu	10	4	6	-
Trošak nabave na dan 31. prosinca 2011.	4.958	2.940	1.755	263
Akumulirana amortizacija i gubitak od umanjenja vrijednosti				
Akumulirana amortizacija i gubitak od umanjenja vrijednosti na dan 1. siječnja 2011.	2.191	835	1.352	4
Trošak za godinu	216	64	152	-
Gubitak od umanjenja vrijednosti (<i>bilješka 8</i>)	11	11	-	-
Otuđenja	(2)	(1)	(1)	-
Otpisi	(131)	-	(131)	-
Prijenos s ulaganja u nekretnine tijekom godine	2	2	-	-
Prijenos s ostale imovine tijekom godine nakon reklasifikacije iz imovine namijenjene prodaji	5	5	-	-
Tečajne razlike po osnovi podružnica u inozemstvu	5	-	5	-
Akumulirana amortizacija i gubitak od umanjenja vrijednosti na dan 31. prosinca 2011.	2.297	916	1.377	4
Knjigovodstvena vrijednost na dan 1. siječnja 2011.	2.545	1.993	407	145
Knjigovodstvena vrijednost na dan 31. prosinca 2011.	2.661	2.024	378	259

Software se klasificira kao nekretnine i oprema i uključuje u ovu bilješku ili kao nematerijalna imovina (bilješka 22).

Tijekom godine, zemljišta i zgrade s troškom nabave i akumuliranom amortizacijom u iznosu od 2 milijuna kuna preneseni su zbog prenamjene s ulaganja u nekretnine (bilješka 20) u skladu s promjenom upotrebe predmetne imovine.

Grupa je tijekom godine otpisala određenu imovinu iz nekretnina i opreme, s troškom nabave i akumuliranom amortizacijom u iznosu od 132 milijuna kuna odnosno 131 milijun kuna. Trošak od milijun kuna priznat je kao dio troška amortizacije u troškovima poslovanja (bilješka 7).

Knjigovodstvena vrijednost zemljišta koja se ne amortiziraju, u okviru zemljišta i zgrada, iznosi 104 milijuna kuna (2010.: 104 milijuna kuna). Tijekom godine Grupa je reklasificirala nekretnine s troškom nabave od 16 milijuna kuna i akumuliranom amortizacijom od 5 milijuna kuna s dugotrajne imovine koja se drži radi prodaje, iskazane u okviru ostale imovine (bilješka 23) na nekretnine i opremu.

Određene nekretnine Grupe dane su u zalog za uzete zajmove.

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

21 Nekretnine i oprema (nastavak)

Grupa

	Ukupno u milijunima kn	Zemljišta i zgrade u milijunima kn	Računala, motorna vozila i oprema u milijunima kn	Imovina u pripremi u milijunima kn
Trošak nabave				
Trošak nabave na dan 1. siječnja 2010.	4.612	2.761	1.764	87
Povećanja	236	-	-	236
Otuđenja	(2)	-	(2)	-
Prijenos u upotrebu	-	66	108	(174)
Otpisi	(111)	-	(111)	-
Prijenos s ulaganja u nekretnine tijekom godine	8	8	-	-
Prijenos s nematerijalne imovine tijekom godine	9	9	-	-
Prijenos na ostalu imovinu tijekom godine nakon reklasifikacije u imovinu namijenjenu prodaji	(16)	(16)	-	-
Trošak nabave na dan 31. prosinca 2010.	4.736	2.828	1.759	149
Akumulirana amortizacija i gubitak od umanjenja vrijednosti				
Akumulirana amortizacija i gubitak od umanjenja vrijednosti na dan 1. siječnja 2010.	2.051	767	1.280	4
Trošak za godinu	244	62	182	-
Gubitak od umanjenja vrijednosti (<i>bilješka 8</i>)	3	3	-	-
Otpisi	(110)	-	(110)	-
Prijenos s ulaganja u nekretnine tijekom godine	2	2	-	-
Prijenos s nematerijalne imovine tijekom godine	5	5	-	-
Prijenos na ostalu imovinu tijekom godine kod reklasifikacije u imovinu namijenjenu prodaji	(4)	(4)	-	-
Akumulirana amortizacija i gubitak od umanjenja vrijednosti na dan 31. prosinca 2010.	2.191	835	1.352	4
Knjigovodstvena vrijednost na dan 1. siječnja 2010.	2.561	1.994	484	83
Knjigovodstvena vrijednost na dan 31. prosinca 2010.	2.545	1.993	407	145

Software se klasificira kao nekretnine i oprema i uključuje u ovu bilješku ili kao nematerijalna imovina (bilješka 22).

Tijekom 2010. godine, zemljišta i zgrade s troškom nabave i akumuliranom amortizacijom u iznosu od 8 milijuna kuna, odnosno 2 milijuna kuna, preneseni su zbog prenamjene s ulaganja u nekretnine (bilješka 20) u skladu s promjenom upotrebe predmetne imovine. Tijekom godine, ulaganja na tuđoj imovini u razdoblju najma, s troškom nabave u iznosu od 9 milijuna kuna i akumuliranom amortizacijom u iznosu od 5 milijuna kuna, prenesena su na nematerijalnu imovinu (bilješka 22), u skladu s upotrebom predmetne imovine.

Grupa je tijekom godine otpisala određenu imovinu iz nekretnina i opreme, s troškom nabave i akumuliranom amortizacijom u iznosu od 111 milijuna kuna odnosno 110 milijuna kuna. Trošak od milijun kuna priznat je kao dio troška amortizacije u troškovima poslovanja (bilješka 7).

Knjigovodstvena vrijednost zemljišta koja se ne amortiziraju, u okviru zemljišta i zgrada, iznosi 104 milijuna kuna (2009.: 104 milijuna kuna). Tijekom godine Grupa je reklasificirala nekretnine s troškom nabave od 16 milijuna kuna i akumuliranom amortizacijom od 4 milijuna kuna u dugotrajnu imovinu koja se drži radi prodaje, iskazanu u okviru ostale imovine (bilješka 23).

Određene nekretnine Grupe dane su u zalog za uzete zajmove.

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

21 Nekretnine i oprema (nastavak)

Banka

	Ukupno u milijunima kn	Zemljišta i zgrade u milijunima kn	Računala, motorna vozila i oprema u milijunima kn	Imovina u pripremi u milijunima kn
Trošak nabave				
Trošak nabave na dan 1. siječnja 2011.	2.487	1.128	1.221	138
Povećanja	242	-	-	242
Prijenos u upotrebu	-	44	87	(131)
Otpisi	(121)	-	(121)	-
Prijenos s ulaganja u nekretnine tijekom godine	2	2	-	-
Trošak nabave na dan 31. prosinca 2011.	2.610	1.174	1.187	249
Akumulirana amortizacija i gubitak od umanjenja vrijednosti				
Akumulirana amortizacija i gubitak od umanjenja vrijednosti na dan 1. siječnja 2011.	1.384	400	979	5
Trošak za godinu	132	21	111	-
Otpisi	(121)	-	(121)	-
Prijenos s ulaganja u nekretnine tijekom godine	2	2	-	-
Akumulirana amortizacija i gubitak od umanjenja vrijednosti na dan 31. prosinca 2011.	1.397	423	969	5
Knjigovodstvena vrijednost na dan 1. siječnja 2011.	1.103	728	242	133
Knjigovodstvena vrijednost na dan 31. prosinca 2011.	1.213	751	218	244

Software se klasificira kao nekretnine i oprema i uključuje u ovu bilješku ili kao nematerijalna imovina (bilješka 22).

Tijekom godine, nekretnine s troškom nabave i akumuliranom amortizacijom od 2 milijuna kuna prenesene su zbog prenamjene s ulaganja u nekretnine (bilješka 20).

Banka je tijekom godine otpisala određenu imovinu iz nekretnina i opreme, s troškom nabave i akumuliranom amortizacijom u iznosu od 121 milijun kuna.

Knjigovodstvena vrijednost zemljišta koja se ne amortiziraju, u okviru zemljišta i zgrada, iznosi 6 milijuna kuna (2010.: 6 milijuna kuna).

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

21 Nekretnine i oprema (nastavak)

Banka

	Ukupno	Zemljišta i zgrade	Računala, motorna vozila i oprema	Imovina u pripremi
	u milijunima kn	u milijunima kn	u milijunima kn	u milijunima kn
Trošak nabave				
Trošak nabave na dan 1. siječnja 2010.	2.398	1.087	1.244	67
Povećanja	181	-	-	181
Prijenos u upotrebu	-	33	77	(110)
Otpisi	(100)	-	(100)	-
Prijenos s ulaganja u nekretnine tijekom godine	8	8	-	-
Trošak nabave na dan 31. prosinca 2010.	2.487	1.128	1.221	138
Akumulirana amortizacija i gubitak od umanjenja vrijednosti				
Akumulirana amortizacija i gubitak od umanjenja vrijednosti na dan 1. siječnja 2010.	1.322	376	941	5
Trošak za godinu	157	22	135	-
Otpisi	(97)	-	(97)	-
Prijenos s ulaganja u nekretnine tijekom godine	2	2	-	-
Akumulirana amortizacija i gubitak od umanjenja vrijednosti na dan 31. prosinca 2010.	1.384	400	979	5
Knjigovodstvena vrijednost na dan 1. siječnja 2010.	1.076	711	303	62
Knjigovodstvena vrijednost na dan 31. prosinca 2010.	1.103	728	242	133

Software se klasificira kao nekretnine i oprema i uključuje u ovu bilješku ili kao nematerijalna imovina (bilješka 22).

Tijekom 2010. godine, nekretnine s troškom nabave i akumuliranom amortizacijom od 8 milijuna kuna odnosno 2 milijuna kuna, prenesene su zbog prenamjene s ulaganja u nekretnine (bilješka 20).

Banka je tijekom godine otpisala određenu imovinu iz nekretnina i opreme, s troškom nabave i akumuliranom amortizacijom u iznosu od 100 milijuna kuna odnosno 97 milijuna kuna. Trošak u iznosu od 3 milijuna kuna priznat je kao dio troška amortizacije u troškovima poslovanja (bilješka 7).

Knjigovodstvena vrijednost zemljišta koja se ne amortiziraju, u okviru zemljišta i zgrada, iznosi 6 milijuna kuna (2009.: 6 milijuna kuna).

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

22 Nematerijalna imovina

Grupa

	Ukupno	Software	Goodwill	Ulaganja na tuđoj imovini u razdoblju najma	Ostala nematerijalna imovina	Imovina u pripremi
	u milijunima kn	u milijunima kn	u milijunima kn	u milijunima kn	u milijunima kn	u milijunima kn
Trošak nabave						
Trošak nabave na dan 1. siječnja 2011.	787	471	61	193	17	45
Povećanja	73	-	-	-	-	73
Prijenos u upotrebu	-	45	-	14	-	(59)
Otpisi	(20)	(16)	-	(4)	-	-
Tečajne razlike po osnovi podružnica u inozemstvu	6	4	-	2	-	-
Trošak nabave na dan 31. prosinca 2011.	846	504	61	205	17	59
Akumulirana amortizacija i gubitak od umanjenja vrijednosti						
Akumulirana amortizacija i gubitak od umanjenja vrijednosti na dan 1. siječnja 2011.	506	339	12	147	8	-
Trošak za godinu	75	57	-	18	-	-
Gubitak od umanjenja vrijednosti (<i>bilješka 8</i>)	2	-	-	-	2	-
Otpisi	(20)	(16)	-	(4)	-	-
Tečajne razlike po osnovi podružnica u inozemstvu	4	2	-	2	-	-
Akumulirana amortizacija i gubitak od umanjenja vrijednosti na dan 31. prosinca 2011.	567	382	12	163	10	-
Knjigovodstvena vrijednost na dan 1. siječnja 2011.	281	132	49	46	9	45
Knjigovodstvena vrijednost na dan 31. prosinca 2011.	279	122	49	42	7	59

Software se klasificira kao nematerijalna imovina i uključuje u ovu bilješku ili kao nekretnine i oprema (bilješka 21).

Grupa je tijekom godine otpisala određenu nematerijalnu imovinu, s troškom nabave i akumuliranom amortizacijom od 20 milijuna kuna.

Goodwill predstavlja goodwill nastao stjecanjem UniCredit Bank d.d., Mostar (prethodno Zagrebačka banka BH i Universal banka d.d., Sarajevo).

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

22 Nematerijalna imovina (nastavak)

Grupa

	Ukupno	Software	Goodwill	Ulaganja na tuđoj imovini u razdoblju najma	Ostala nematerijalna imovina	Imovina u pripremi
	u milijunima kn	u milijunima kn	u milijunima kn	u milijunima kn	u milijunima kn	u milijunima kn
Trošak nabave						
Trošak nabave na dan 1. siječnja 2010.	723	400	61	202	17	43
Povećanja	79	-	-	-	-	79
Prijenos u upotrebu	-	72	-	5	-	(77)
Otpisi	(6)	(1)	-	(5)	-	-
Prijenos na nekretnine i opremu tijekom godine	(9)	-	-	(9)	-	-
Trošak nabave na dan 31. prosinca 2010.	787	471	61	193	17	45
Akumulirana amortizacija i gubitak od umanjenja vrijednosti						
Akumulirana amortizacija i gubitak od umanjenja vrijednosti na dan 1. siječnja 2010.	438	282	12	138	6	-
Trošak za godinu	77	58	-	19	-	-
Gubitak od umanjenja vrijednosti (<i>bilješka 8</i>)	2	-	-	-	2	-
Otpisi	(6)	(1)	-	(5)	-	-
Prijenos na nekretnine i opremu tijekom godine	(5)	-	-	(5)	-	-
Akumulirana amortizacija i gubitak od umanjenja vrijednosti na dan 31. prosinca 2010.	506	339	12	147	8	-
Knjigovodstvena vrijednost na dan 1. siječnja 2010.	285	118	49	64	11	43
Knjigovodstvena vrijednost na dan 31. prosinca 2010.	281	132	49	46	9	45

Software se klasificira kao nematerijalna imovina i uključuje u ovu bilješku ili kao nekretnine i oprema (bilješka 21).

Tijekom 2010. godine, ulaganja na tuđoj imovini u razdoblju najma, s troškom nabave i akumuliranom amortizacijom od 9 milijuna kuna odnosno 5 milijuna kuna, prenesena su na nekretnine i opremu (bilješka 21).

Grupa je tijekom godine otpisala određenu nematerijalnu imovinu, s troškom nabave i akumuliranom amortizacijom od 6 milijuna kuna.

Goodwill predstavlja goodwill nastao stjecanjem UniCredit Bank d.d., Mostar (prethodno Zagrebačka banka BH i Universal banka d.d., Sarajevo).

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

22 Nematerijalna imovina (nastavak)

Banka

	Ukupno	Software	Ulaganja na tuđoj imovini u razdoblju najma	Ostala nematerijalna imovina	Imovina u pripremi
	u milijunima kn	u milijunima kn	u milijunima kn	u milijunima kn	u milijunima kn
Trošak nabave					
Trošak nabave na dan 1. siječnja 2011.	458	311	95	17	35
Povećanja	57	-	-	-	57
Prijenos u upotrebu	-	37	12	-	(49)
Otpisi	(16)	(12)	(4)	-	-
Trošak nabave na dan 31. prosinca 2011.	499	336	103	17	43
Akumulirana amortizacija i gubitak od umanjenja vrijednosti					
Akumulirana amortizacija i gubitak od umanjenja vrijednosti na dan 1. siječnja 2011.	311	231	72	8	-
Trošak za godinu	48	39	9	-	-
Gubitak od umanjenja vrijednosti (<i>bilješka 8</i>)	2	-	-	2	-
Otpisi	(16)	(12)	(4)	-	-
Akumulirana amortizacija i gubitak od umanjenja vrijednosti na dan 31. prosinca 2011.	345	258	77	10	-
Knjigovodstvena vrijednost na dan 1. siječnja 2011.	147	80	23	9	35
Knjigovodstvena vrijednost na dan 31. prosinca 2011.	154	78	26	7	43

Software se klasificira kao nematerijalna imovina i uključuje u ovu bilješku ili kao nekretnine i oprema (bilješka 21).

Banka je tijekom godine otpisala određenu nematerijalnu imovinu s troškom nabave i akumuliranom amortizacijom od 16 milijuna kuna.

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

22 Nematerijalna imovina (nastavak)

Banka

	Ukupno	Software	Ulaganja na tuđoj imovini u razdoblju najma	Ostala nematerijalna imovina	Imovina u pripremi
	u milijunima kn	u milijunima kn	u milijunima kn	u milijunima kn	u milijunima kn
Trošak nabave					
Trošak nabave na dan 1. siječnja 2010.	398	261	95	17	25
Povećanja	63	-	-	-	63
Prijenos u upotrebu	-	51	2	-	(53)
Otpisi	(3)	(1)	(2)	-	-
Trošak nabave na dan 31. prosinca 2010.	458	311	95	17	35
Akumulirana amortizacija i gubitak od umanjenja vrijednosti					
Akumulirana amortizacija i gubitak od umanjenja vrijednosti na dan 1. siječnja 2010.	264	193	65	6	-
Trošak za godinu	49	39	9	1	-
Gubitak od umanjenja vrijednosti (<i>bilješka 8</i>)	1	-	-	1	-
Otpisi	(3)	(1)	(2)	-	-
Akumulirana amortizacija i gubitak od umanjenja vrijednosti na dan 31. prosinca 2010.	311	231	72	8	-
Knjigovodstvena vrijednost na dan 1. siječnja 2010.	134	68	30	11	25
Knjigovodstvena vrijednost na dan 31. prosinca 2010.	147	80	23	9	35

Software se klasificira kao nematerijalna imovina i uključuje u ovu bilješku ili kao nekretnine i oprema (bilješka 21).

Banka je tijekom 2010. godine otpisala određenu nematerijalnu imovinu s troškom nabave i akumuliranom amortizacijom od 3 milijuna kuna.

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

23 Ostala imovina

	2011. u milijunima kn	<i>Grupa</i> 2010. u milijunima kn	2011. u milijunima kn	<i>Banka</i> 2010. u milijunima kn
Potraživanja od komitenata po debitnim i kreditnim karticama	448	475	345	366
Obračunata nedospjela kamata	613	497	559	448
Obračunata dospjela kamata	384	366	378	360
Obračunate naknade	37	37	33	32
Zalihe	22	27	12	16
Potraživanja u postupku naplate	3	5	2	2
Odgođeni rashodi od kamata	20	25	11	14
Imovina preuzeta u zamjenu za nenaplaćena potraživanja	37	35	32	32
Potraživanja od države po subvencijama za poticanje stambene štednje	131	130	-	-
Imovina namijenjena prodaji	-	12	-	-
Ostala imovina	195	180	120	105
	<hr/> 1.890	<hr/> 1.789	<hr/> 1.492	<hr/> 1.375
Rezervacija za umanjenje vrijednosti imovine preuzete u zamjenu za nenaplaćena potraživanja	(4)	(4)	-	-
Rezervacije za umanjenja vrijednosti ostale imovine	(93)	(92)	(56)	(50)
	<hr/> (97)	<hr/> (96)	<hr/> (56)	<hr/> (50)
	<hr/> 1.793	<hr/> 1.693	<hr/> 1.436	<hr/> 1.325

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

24 Tekući računi i depoziti banaka

	2011. u milijunima kn	<i>Grupa</i> 2010. u milijunima kn	2011. u milijunima kn	<i>Banka</i> 2010. u milijunima kn
Depoziti po viđenju				
- u kunama	278	235	278	235
- u stranoj valuti	223	305	193	277
Oročeni depoziti				
- u kunama	829	1.089	829	1.089
- u stranoj valuti	17.694	12.459	17.234	12.004
Depoziti podružnica	-	-	264	21
	19.024	14.088	18.798	13.626

25 Tekući računi i depoziti komitenata

	2011. u milijunima kn	<i>Grupa</i> 2010. u milijunima kn	2011. u milijunima kn	<i>Banka</i> 2010. u milijunima kn
<i>Fizičke osobe i obrtnici</i>				
Devizna štednja i oročeni depoziti	38.934	38.733	31.600	31.845
Kunska štednja i oročeni depoziti	8.469	8.113	8.422	8.072
	47.403	46.846	40.022	39.917
<i>Trgovačka društva i slične organizacije i država</i>				
Depoziti po viđenju				
- u kunama	5.629	5.497	5.607	5.482
- u stranoj valuti	4.804	5.651	1.897	1.929
Oročeni depoziti				
- u kunama	5.285	2.918	5.285	2.918
- u stranoj valuti	4.739	7.818	3.733	6.772
Depoziti podružnica	-	-	39	24
	20.457	21.884	16.561	17.125
	67.860	68.730	56.583	57.042

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

26 Financijske obveze po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka

Grupa

	2011. Nominalni iznos u milijunima kn	2011. Fer vrijednost u milijunima kn	2010. Nominalni iznos u milijunima kn	2010. Fer vrijednost u milijunima kn
Derivativi koji se drže radi trgovanja – OTC proizvodi				
Valutni terminski i swap ugovori	4.750	63	1.745	15
Međunalutni kamatni swapovi	2.955	193	2.509	133
Kamatni swapovi	2.919	169	1.738	34
Ugrađeni derivativi u strukturiranim štednim proizvodima	122	-	212	-
Ostali derivativi koji se drže radi trgovanja	-	-	107	-
	10.746	425	6.311	182

Banka

	2011. Nominalni iznos u milijunima kn	2011. Fer vrijednost u milijunima kn	2010. Nominalni iznos u milijunima kn	2010. Fer vrijednost u milijunima kn
Derivativi koji se drže radi trgovanja – OTC proizvodi				
Valutni terminski i swap ugovori	4.761	63	1.748	15
Međunalutni kamatni swapovi	2.878	193	2.509	133
Kamatni swapovi	2.918	169	1.738	34
Ugrađeni derivativi u strukturiranim štednim proizvodima	122	-	212	-
Ostali derivativi koji se drže radi trgovanja	-	-	107	-
	10.679	425	6.314	182

Banka koristi međunalutne kamatne swapove, valutne swapove i valutne terminske ugovore kako bi zaštitila deviznu poziciju i smanjila izloženost valutnom riziku, koji je svojstven bankarskom poslovanju. Ostale derivativne ugovore iniciraju komitenti i oni uglavnom obuhvaćaju kamatne swapove i garantirane depozite koji se indeksiraju prema investicijskim fondovima kojima upravlja podružnica Banke (ugrađeni derivativi). Ugovorne strane u ovim derivativnim transakcijama su financijske institucije (uključujući povezane osobe) i pravne osobe s visokim kreditnim rejtingom ili, kod gore spomenutih ugrađenih derivativa, stanovništvo kao depozitna baza Banke.

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

26 Financijske obveze po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka (nastavak)

a) Financijske obveze po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka – *hijerarhija fer vrijednosti*

Grupa

	Razina 1	Razina 2	Razina 3	Ukupno	Razina 1	Razina 2	Razina 3	Ukupno
	2011.	2011.	2011.	2011.	2010.	2010.	2010.	2010.
	u	u	u	u	u	u	u	u
	milijunima	milijunima	milijunima	milijunima	milijunima	milijunima	milijunima	milijunima
	kuna	kuna	kuna	kuna	kuna	kuna	kuna	kuna
Valutni terminski ugovori i valutni swapovi	-	28	35	63	-	4	11	15
Međupalutni kamatni swapovi	-	187	6	193	-	128	5	133
Kamatni swapovi	-	165	4	169	-	34	-	34
	-	380	45	425	-	166	16	182

Banka

	Razina 1	Razina 2	Razina 3	Ukupno	Razina 1	Razina 2	Razina 3	Ukupno
	2011.	2011.	2011.	2011.	2010.	2010.	2010.	2010.
	u	u	u	u	u	u	u	u
	milijunima	milijunima	milijunima	milijunima	milijunima	milijunima	milijunima	milijunima
	kuna	kuna	kuna	kuna	kuna	kuna	kuna	kuna
Valutni terminski ugovori i valutni swapovi	-	28	35	63	-	4	11	15
Međupalutni kamatni swapovi	-	187	6	193	-	128	5	133
Kamatni swapovi	-	165	4	169	-	34	-	34
	-	380	45	425	-	166	16	182

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

27 Uzeti zajmovi

	2011. u milijunima kn	Grupa 2010. u milijunima kn	2011. u milijunima kn	Banka 2010. u milijunima kn
Domaći izvori	2.144	2.493	2.065	2.390
Strane banke	9.501	7.526	8.092	6.300
Depoziti podružnica	-	-	78	33
	11.645	10.019	10.235	8.723

Uzeti zajmovi iz domaćih izvora uključuju ugovore o reotkupu u iznosu od 196 milijuna kuna (2010.: 698 milijuna kuna) za Grupu i Banku.

28 Rezervacije za obveze i troškove

Grupa

	Ukupno u milijunima kn	Rezervacije za izvanbilančnu izloženost kreditnom riziku u milijunima kn	Rezervacije za troškove restrukturiranja u milijunima kn	Rezervacije za sudske sporove u milijunima kn	Rezervacije za ostale stavke u milijunima kn
Stanje na dan 1. siječnja 2011.	459	262	2	64	131
Neto terećenje u računu dobiti i gubitka	36	1	15	1	19
Rezervacije iskorištene tijekom godine	(61)	-	(16)	(5)	(40)
Gubitak od tečajnih razlika	2	2	-	-	-
Stanje na dan 31. prosinca 2011.	436	265	1	60	110
Stanje na dan 1. siječnja 2010.	443	250	3	60	130
Neto terećenje u računu dobiti i gubitka	74	11	17	8	38
Rezervacije iskorištene tijekom godine	(59)	-	(18)	(4)	(37)
Gubitak od tečajnih razlika	1	1	-	-	-
Stanje na dan 31. prosinca 2010.	459	262	2	64	131

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

28 Rezervacije za obveze i troškove (nastavak)

Banka

	Ukupno	Rezervacije za izvanbilančnu izloženost kreditnom riziku	Rezervacije za troškove restrukturiranja	Rezervacije za sudske sporove	Rezervacije za ostale stavke
	u milijunima kn	u milijunima kn	u milijunima kn	u milijunima kn	u milijunima kn
Stanje na dan 1. siječnja 2011.	376	212	1	30	133
Neto terećenje/(prihodovanje) u računu dobiti i gubitka	30	(2)	15	(1)	18
Rezervacije iskorištene tijekom godine	(60)	-	(16)	(3)	(41)
Gubitak od tečajnih razlika	2	2	-	-	-
Stanje na dan 31. prosinca 2011.	348	212	-	26	110
Stanje na dan 1. siječnja 2010.	361	203	3	27	128
Neto terećenje u računu dobiti i gubitka	73	10	17	7	39
Rezervacije iskorištene tijekom godine	(58)	(1)	(19)	(4)	(34)
Stanje na dan 31. prosinca 2010.	376	212	1	30	133

Rezervacije za izvanbilančnu izloženost kreditnom riziku i sudske sporove priznaju se kroz ostale gubitke od umanjenja vrijednosti i rezerviranja u računu dobiti i gubitka (bilješka 8).

Rezervacije za troškove restrukturiranja uključuju se u troškove restrukturiranja unutar troškova poslovanja u računu dobiti i gubitka (bilješka 7). Rezervacije za ostale stavke priznaju se kao trošak osoblja unutar troškova poslovanja (bilješka 7) te unutar ostalih gubitaka od umanjenja vrijednosti i rezerviranja (bilješka 8), ovisno o prirodi stavke.

Rezervacije za ostale stavke Banke i Grupe na dan 31. prosinca 2011. godine uključuju 82 milijuna kuna (2010.: 99 milijuna kuna) rezervacija za programe dugoročnog nagrađivanja zaposlenika i 28 milijuna kuna (2010.: 34 milijuna kuna) rezervacija za jubilarne nagrade i zakonske otpremnine, izračunatih u skladu s Međunarodnim računovodstvenim standardom 19 „Primanja zaposlenih“.

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

29 Ostale obveze

	2011. u milijunima kn	Grupa 2010. u milijunima kn	2011. u milijunima kn	Banka 2010. u milijunima kn
Obveze po kamatama - dospjele	46	47	46	47
Obveze po kamatama - nedospjele	1.062	954	983	871
Odgođeni kamatni prihodi	405	384	321	302
Ostali odgođeni prihodi	3	3	2	2
Obveze za plaće	193	186	146	140
Obveze u postupku namire	225	196	68	84
Obveze po kartičnom poslovanju	314	305	289	281
Obveze prema dobavljačima	56	60	17	28
Obračunati troškovi	121	116	64	65
Obveze prema drugim bankama - gotovina u sabirnom centru	17	33	17	33
Dividende	10	13	10	12
Obveze po naknadama	1	2	-	-
Obveze prema komitentima za državna poticajna sredstva za stambenu štednju	131	130	-	-
Ostale obveze	76	55	62	40
	2.660	2.484	2.025	1.905

30 Subordinirani dug

Subordinirani dug u iznosu od 10 milijuna eura odnosi se na zaduživanja UniCredit Bank d.d., Mostar s Bank Polska, Opieki koji je odobren u ožujku 2005. godine u iznosu od 10 milijuna eura, s dospeljećem od 10 godina (najmanje 7 godina) uz promjenjivu kamatnu stopu koja se temelji na šestomjesečnom EURIBOR-u + 2,50%.

Otplata ovog duga subordinirana je svim ostalim obvezama UniCredit Bank d.d., Mostar.

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

31 Dionički kapital

Grupa i Banka

Autorizirane i izdane	2011. Redovne dionice	2010. Redovne dionice
Izdani dionički kapital (u milijunima kuna)	6.405	1.281
Broj dionica na dan 31. prosinca	320.241.955	64.048.391
Nominalna vrijednost (u kunama) po dionicama na dan 31. prosinca	20,00	20,00

Temeljem odluke Glavne skupštine održane 26. srpnja 2011. godine temeljni kapital Banke povećan je pretvaranjem zadržane dobiti u temeljni kapital za iznos od 5.124 milijuna kuna izdavanjem 256.193.564 novih redovnih dionica (izdavanjem četiri bonus dionice za jednu postojeću dionicu) pojedinačnog nominalnog iznosa od 20,00 kuna. Temeljni kapital Banke nakon provedenog bonusnog izdanja iznosi 6.405 milijuna kuna.

Obične dionice nose glasačka prava na skupštinama dioničara, s tim da je potrebno imati minimalno jednu dionicu. Banka nema preferencijalnih dionica.

Dionička struktura Banke je sljedeća:

	2011. % vlasništva	2010. % vlasništva
UniCredit Bank Austria AG	84,47	84,21
Allianz SE	11,72	11,72
Ostali	3,81	4,07
	100,00	100,00

Sve dionice Banke izlistane su na Zagrebačkoj burzi. Na datum 31. prosinca 2011. godine cijena na Zagrebačkoj burzi iznosila je 40,58 kuna po dionici. Usporedivi iznos cijene dionice na dan 31. prosinca 2010., nakon prilagodbe za izdane bonus dionice, kako je objašnjeno gore, iznosi 50,01 kuna (na temelju kotirane cijene na taj datum u iznosu od 250,05 kuna).

Premija na izdane dionice

Temeljem izdanja dionica u ožujku 2007. godine, Banka je ostvarila premiju na izdane dionice u iznosu od 3.370 milijuna kuna koja predstavlja višak plaćenog iznosa u odnosu na nominalnu vrijednost izdanih dionica.

Dividende

Uprava Banke predlaže isplatu dividende u iznosu 2,28 kuna po dionici, što iznosi 730 milijuna kuna.

Trezorske dionice

Na datum 31. prosinca 2011. godine Grupa i Banka držale su 481.487 trezorskih dionica Banke (2010.: 45 trezorskih dionica), po trošku stjecanja u iznosu od 26 milijuna kuna (2010: 12 tisuća kuna).

Vlastite dionice primljene u zalog

Banka drži 10.355 (2010.: 10.355 vlastitih dionica) vlastitih dionica primljenih u zalog za kredite trećim osobama.

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

31 Dionički kapital (nastavak)

Jamstveni kapital

Jamstveni kapital Banke te stopa adekvatnosti kapitala izračunati u skladu sa zahtjevima HNB-a samo za Banku (do dana izdavanja ovih financijskih izvještaja informacije o rizikom ponderiranoj aktivni nisu revidirane), bili su kako slijedi:

	2011. u milijunima kn	Prepravljeno 2010. u milijunima kn	Kao što je prethodno objavljeno u 2010. u milijunima kn
Jamstveni kapital			
<i>Osnovni kapital</i>			
Izdani dionički kapital	6.405	1.281	1.281
Premija na izdane dionice	3.370	3.370	3.370
Zadržana dobit (isključujući dobit tekuće godine)	3.685	7.528	7.528
Dobit tekuće godine, umanjena za predloženu dividendu	586	1.281	1.281
Zakonske, statutarne i ostale rezerve	785	785	785
Odbici u skladu s regulativom HNB-a	(77)	(34)	(34)
Ukupno osnovni kapital	14.754	14.211	14.211
<i>Dopunski kapital</i>	-	-	-
Ukupno dopunski kapital	-	-	-
Odbici za ulaganja u banke i financijske institucije	(499)	(499)	(499)
Ukupno jamstveni kapital	14.255	13.712	13.712
Adekvatnost kapitala prema HNB zahtjevima			
<i>Rizikom ponderirana aktiva (nerevidirano)</i>			
Bilančne stavke	53.515	59.709	57.401
Izvanbilančne stavke	4.659	7.006	6.935
Izloženost valutnom riziku	-	664	664
Izloženost pozicijskom riziku	997	594	594
Izloženost riziku druge ugovorne strane	658	374	374
Izloženost operativnom riziku	5.793	5.854	4.184
Ukupno rizikom ponderirana aktiva	65.622	74.201	70.152
Stopa adekvatnosti kapitala	21,72%	18,48%	19,55%

Usporedne informacije su prepravljene i prikazuju se kako su poslani Hrvatskoj narodnoj banci. Smanjenje u kreditnim rizikom ponderiranoj aktivni u 2011. godini proizlazi iz primjene modela za statističku procjenu vrijednosti stambenih nekretnina, čime je omogućeno korištenje nižeg pondera rizičnosti za izloženosti prema stanovništvu.

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

32 Ostale rezerve, rezerva fer vrijednosti i zadržana dobit

a) Ostale rezerve

Grupa i Banka

	2011. u milijunima kn	2010. u milijunima kn
Zakonska rezerva	64	64
Rezerva od redenominacije	283	283
Rezerva za vlastite dionice	109	109
Kapitalni dobiti	140	140
Rezerva za opće bankovne rizike	189	189
	785	785

Zakonska rezerva

Zakonska rezerva je nastala u skladu s hrvatskim zakonima, koji zahtijevaju da se 5% dobiti za godinu prenese u ovu rezervu sve dok ona ne dosegne 5% izdanog dioničkog kapitala. Zakonska rezerva, u iznosu do 5% izdanog dioničkog kapitala, može se koristiti za pokrivanje gubitaka tekuće i prethodnih godina. Prilikom izdavanja bonus dionica, nije predloženo povećanje zakonske rezerve, obzirom da kapitalne rezerve uključujući premiju na izdane dionice prelaze 5% izdanog dioničkog kapitala.

Rezerva od redenominacije

Dionički kapital Banke bio je prvotno denominiran u DEM. U skladu s odlukom dioničara donesenom na Izvanrednoj Glavnoj skupštini u veljači 2002. godine, dionički kapital Banke pretvoren je u eure.

Na Izvanrednoj Glavnoj skupštini održanoj u prosincu 2004. godine, dionički kapital Banke pretvoren je u kune. Nominalna vrijednost dionica serija I A, II B, III D i III E pretvorena je iz 51,13 eura u 380 kuna po dionici, a nominalna vrijednost dionica serije II C pretvorena je iz 73,04 eura u 540 kuna po dionici.

Višak izdanog dioničkog kapitala nastao prilikom redenominacije, iskazan je u rezervi od redenominacije.

Rezerva za vlastite dionice

Rezerva za vlastite dionice rezultat je prijašnjeg vlasništva nad vlastitim dionicama, naknadno prodanih uz ostvarenu neto dobit.

Kapitalni dobiti

Kapitalni dobiti rezultat su transakcija s trezorskim dionicama Banke iz prethodnih perioda.

Rezerva za opće bankovne rizike

Sukladno regulativi HNB-a koja je svojevremeno bila na snazi, Banka je bila obvezna izdvajati rezerve za opće bankovne rizike ukoliko je povećanje bilančnih i izvanbilančnih izloženosti prelazilo 15% bilančne i izvanbilančne izloženosti prethodne godine. Obzirom da je Banka prekoračila taj rast u 2007. godini, iz ostvarene dobiti u 2007. godini Banka je u rezervu za opće bankovne rizike rasporedila 189 milijuna kuna.

U skladu s gornjom regulativom, rezerva za opće bankovne rizike ne može se prenijeti u zadržanu dobit ili druge rezerve ili rasporediti na neki drugi način, prije isteka razdoblja od tri uzastopne godine od razdoblja u kojem je Banka zabilježila rast preko 15%. Prijenos u zadržanu dobit je predložen te se očekuje da će biti prihvaćen na sljedećem zasjedanju Glavne skupštine u 2012.

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

32 Ostale rezerve, rezerva fer vrijednosti i zadržana dobit (nastavak)

b) Rezerva fer vrijednosti

Rezerva fer vrijednosti uključuje nerealizirane dobitke i gubitke od promjena fer vrijednosti financijske imovine raspoložive za prodaju kao i tečajne razlike po osnovi nemonetarne financijske imovine raspoložive za prodaju, umanjene za pripadajući porez na dobit. Na datum 31. prosinca 2011. godine akumulirana negativna rezerva fer vrijednosti iznosila je 23 milijuna kuna (2010.: pozitivna rezerva fer vrijednosti iznosila je 5 milijuna kuna) za Grupu i 27 milijuna kuna negativne rezerve fer vrijednosti (2010.: 1 milijun kuna negativne rezerve fer vrijednosti) za Banku.

c) Zadržana dobit

Zadržana dobit uključuje akumuliranu dobit iz prethodnih godina i tečajne razlike kod konsolidacije inozemnih podružnica koje se koriste za evidentiranje razlika koje nastaju pri preračunavanju imovine, obveza, prihoda i rashoda inozemnih podružnica pri konsolidaciji.

33 Gotovina i ekvivalenti gotovine

Grupa

	Bilješka	2011. u milijunima kn	2010. u milijunima Kn
Gotovina u blagajni	11	2.066	1.976
Instrumenti u postupku naplate	11	1	1
Tekući računi kod drugih banaka	11	1.102	2.032
Tekući račun kod Hrvatske narodne banke	11	4.130	2.433
		7.299	6.442

Banka

	Bilješka	2011. u milijunima kn	2010. u milijunima kn
Gotovina u blagajni	11	1.629	1.519
Instrumenti u postupku naplate	11	1	1
Tekući računi kod drugih banaka	11	459	160
Tekući račun kod Hrvatske narodne banke	11	4.130	2.433
		6.219	4.113

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

34 Sredstva kojima se upravlja u ime i za račun trećih osoba i usluge skrbi nad vrijednosnicama

Banka i Grupa pružaju usluge skrbi bankama i komitentima, uključujući investicijske i mirovinske fondove. Grupa također upravlja reguliranim otvorenim investicijskim fondovima u Republici Hrvatskoj, koji imaju kotiranu cijenu. Za te usluge Banka i Grupa ostvaruju prihode od naknada. Banka i Grupa pružaju i usluge upravljanja portfeljem privatnim komitentima te upravljaju zajmovima u ime i za račun trećih osoba. Povezana imovina nije dio imovine Banke i Grupe i ne iskazuje se u bilanci Banke i Grupe.

Grupa

	2011. u milijunima kn	2010. u milijunima kn
Imovina na skrbi	39.428	41.026
Upravljanje imovinom investicijskih fondova	4.156	4.251
Upravljanje portfeljem	121	114
Zajmovi kojima se upravlja u ime i za račun trećih osoba	485	507
	44.190	45.898

Naknade za usluge skrbi, upravljanje imovinom investicijskih fondova, upravljanje portfeljem i po osnovi zajmova kojima se upravlja u ime i za račun trećih osoba iznosile su za Grupu 95 milijuna kuna (2010.: 120 milijuna kuna). Naknade za usluge skrbi vezane su uz usluge skrbi koje se pružaju pravnim osobama, bankama i stanovništvu te investicijskim i mirovinskim fondovima. Naknade za upravljanje portfeljem vezane su za upravljanje portfeljem u ime i za račun komitenata.

Banka

	2011. u milijunima kn	2010. u milijunima kn
Imovina na skrbi	38.046	40.402
Zajmovi kojima se upravlja u ime i za račun trećih osoba	309	332
	38.355	40.734

Naknade za usluge skrbi i po osnovi zajmova kojima se upravlja u ime i za račun trećih osoba, iznosile su za Banku 29 milijuna kuna (2010.: 50 milijuna kuna).

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

35 Potencijalne i preuzete obveze

a) Izvanbilančna izloženost

Ukupni preostali iznos odobrenih garancija, akreditiva, neiskorištenih okvirnih zajmova i neiskorištenih limita po kreditnim karticama na kraju godine iznosio je:

Grupa

	2011. u milijunima kn	2010. u milijunima kn
Garancije u stranoj valuti	4.016	3.594
Garancije u kunama	2.280	2.451
Akreditivi u stranoj valuti	442	588
Neiskorišteni okvirni zajmovi	9.501	9.463
Neiskorišteni limiti po kreditnim karticama i ostale stavke	5.030	5.245
	21.269	21.341

Banka

	2011. u milijunima kn	2010. u milijunima kn
Garancije u stranoj valuti	2.974	2.658
Garancije u kunama	2.278	2.451
Akreditivi u stranoj valuti	397	553
Neiskorišteni okvirni zajmovi	8.955	9.003
Neiskorišteni limiti po kreditnim karticama i ostale stavke	4.008	4.240
	18.612	18.905

b) Sudski sporovi

Protiv Grupe i Banke je pokrenut niz sudskih sporova. Prema mišljenju Uprave, tužbe za koje je vjerojatno da će biti izgubljene, u potpunosti su rezervirane te, uključujući glavnica i obračunatu kamatu, iznose 60 milijuna kuna za Grupu (2010.: 64 milijuna kuna) i 26 milijuna kuna za Banku (2010.: 30 milijuna kuna), kao što je prikazano u bilješci 28.

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

Transakcije s povezanim osobama

Banka je matično društvo Grupe Zagrebačke banke. Krajnje nadređeno društvo Grupe i krajnje matično društvo Banke je UniCredit S.p.A. Ključni dioničari Banke i Grupe su UniCredit Bank Austria AG (podružnica UniCredit SpA) i Allianz SE s 84,47% (2010.: 84,21%) i 11,72% (2010.: 11,72%) dionica Banke na kraju godine. Preostalih 3,81% dionica Banke (2010.: 4,07%) drže ostali dioničari. Banka smatra da su joj izravno povezane osobe njezini ključni dioničari i njihove podružnice; podružnice Banke i njezina pridružena društva; investicijski fondovi kojima upravlja jedna od podružnica Banke, ZB Invest; mirovinski fondovi kojima upravljaju njezina pridružena društva; članovi Nadzornog odbora, članovi Uprave i drugo visoko rukovodstvo (zajedno "ključno rukovodstvo"); članovi užih obitelji ključnog rukovodstva te pravne osobe koje su pod kontrolom ili značajnim utjecajem ključnog rukovodstva i članova njihovih užih obitelji, sukladno odredbama navedenim u Međunarodnom računovodstvenom standardu 24 "Objavljivanje povezanih stranaka" ("MRS 24").

a) Ključne transakcije s izravno povezanim osobama

Banka je na dan 31. prosinca 2011. godine imala značajan iznos uzetih zajmova u iznosu od 7.596 milijuna kuna (2010.: 5.296 milijuna kuna) i depozita u iznosu od 17.451 milijun kuna (2010.: 12.763 milijuna kuna) od UniCredit Bank Austria AG. Kao posljedica toga, Banka je ostvarila rashod od kamata u iznosu od 668 milijuna kuna (2010.: 507 milijuna kuna) od UniCredit Bank Austria AG.

Banka je priznala 3 milijuna kuna troškova (2010.: 1 milijun kuna) za zaposlenike matičnog društva UniCredit S.p.A., koji privremeno rade u Zagrebačkoj banci na rukovodećim položajima.

Banka je tijekom 2011. i 2010. godine zaključivala derivativne financijske transakcije u obliku kamatnih swapova, međupalutnih kamatnih swapova i valutnih swapova s UniCredit Bank AG te je kao rezultat toga priznala gubitak u iznosu od 254 milijuna kuna (2010.: gubitak u iznosu od 437 milijuna kuna) u računu dobiti i gubitka Banke.

Banka je tijekom 2011. godine zaključivala derivativne financijske transakcije u obliku međupalutnih kamatnih swapova s UniCredit Bank Austria AG te je kao rezultat toga priznata dobit u iznosu od 249 milijuna kuna u računu dobiti i gubitka Banke.

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

36 Transakcije s povezanim osobama (nastavak)

a) Ključne transakcije s izravno povezanim osobama (nastavak)

Banka je ostvarila prihod od dividendi i prihod od usluga distribucije od povezanih osoba koje se bave osiguranjem, leasingom i upravljanjem mirovinskim fondovima u sljedećim iznosima:

	Prihod od usluga distribucije		Prihod od dividendi	
	2011. u milijunima kn	2010. u milijunima kn	2011. u milijunima kn	2010. u milijunima kn
Allianz Zagreb (osiguranje)	13	12	6	-
Allianz ZB – društvo za upravljanje obveznim mirovinskim fondom	-	-	64	28
Allianz ZB – društvo za upravljanje dobrovoljnim mirovinskim fondovima	6	6	-	-
UniCredit leasing	2	1	-	-
	21	19	70	28

Gore navedeni iznosi ne isključuju se prilikom konsolidacije, nego su prikazani kao prihod ili kao umanjeње od knjigovodstvene vrijednosti udjela u konsolidiranim financijskim izvještajima Grupe, odnosno kao prihod u financijskim izvještajima Banke. Banka također ostvaruje prihode i rashode vezane uz transakcije s podružnicama, koji se isključuju kod konsolidacije. Riječ je o prihodima od naknada za distribuciju koji se ostvaruju od ZB Investa, društva koje upravlja reguliranim investicijskim fondovima u Hrvatskoj te naknadama koje se plaćaju Zagreb nekretninama za procjene vrijednosti nekretnina. Banka je ostvarila prihod od dividendi od podružnica u 2011. godini u iznosu od 50 milijuna kuna (2010.: Banka nije ostvarila prihod od dividendi od podružnica). Većina ostalih prihoda i rashoda od podružnica odnosi se na kamatu.

Većina izloženosti prema podružnicama odnosi se na kreditiranje, a u slučaju ZB Investa uključuje ulaganja u investicijske fondove kojima upravlja ZB Invest. Ključno rukovodstvo je krajem godine držalo 319.457 dionica Banke (2010.: 115.738 dionica). U zajmove i potraživanja od komitenata uključeno je 42 milijuna kuna (2010.: 40 milijuna kuna) koji se odnose na zajmove i potraživanja odobrene ključnom rukovodstvu. Tijekom godine Banka je naplatila kamatu u iznosu od 2 milijuna kuna (2010.: 2 milijuna kuna) po osnovi zajmova i potraživanja od ključnog rukovodstva koji su odobreni uz godišnje kamatne stope od 4,65% do 12,00% (2010.: od 4,75% do 13,99%). U iznos tekućih računa i depozita komitenata uključeno je 39 milijuna kuna depozita ključnog rukovodstva (2010.: 48 milijuna kuna). Po toj osnovi Banka je tijekom 2011. godine platila kamatu u iznosu od 1 milijun kuna (2010.: 2 milijuna kuna), uz godišnje kamatne stope od 0,05% do 5,80% (2010.: od 0,05% do 6,25%).

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

36 Transakcije s povezanim osobama (nastavak)

b) Iznosi koji proizlaze iz transakcija s izravno povezanim osobama

Imovina, obveze i izvanbilančna izloženost na dan 31. prosinca 2011. godine te prihodi i rashodi ostvareni tijekom 2011. godine koji proizlaze iz ključnih transakcija s povezanim osobama iznosili su:

	2011. Izloženost* u milijunima kn	2011. Obveze u milijunima kn	2011. Prihodi u milijunima kn	2011. Rashodi u milijunima kn
Matično društvo				
UniCredit Bank Austria AG	6.235	24.755	293	685
Ostali dioničari ili podružnice ključnih dioničara				
UniCredit Bank Austria AG Group - ostali	15	17	4	1
UniCredit Bank AG	93	206	41	323
UniCredit Bank AG Group - ostali	-	3	-	-
UniCredit S.p.A	39	4	6	6
UniCredit Group - ostali	22	43	3	34
Allianz SE Group - ostali	42	35	89	-
	211	308	143	364
Ukupno ključni dioničari	6.446	25.063	436	1.049
Podružnice				
Prva stambena štedionica	236	315	14	9
UniCredit Bank d.d., Mostar	410	34	12	2
Istraturist	91	21	19	2
ZB Invest	2	10	25	-
Zagreb nekretnine	-	3	-	1
Centar Kaptol	-	3	-	-
Marketing Zagrebačke banke	-	2	-	2
Pominvest	-	2	-	3
Ukupno podružnice	739	390	70	19
Ključno rukovodstvo**				
Nadzorni odbor	-	6	-	-
Ostalo ključno rukovodstvo	49	41	2	1
Ukupno ključno rukovodstvo	49	47	2	1
Ukupno	7.234	25.500	508	1.069

*Izloženost uključuje zajmove, potraživanja za kamatu i ostala potraživanja te 121 milijuna kuna (2010.: 110 milijuna kuna) izvanbilančne izloženosti, od čega se 6 milijuna kuna (2010.: 6 milijuna kuna) odnosi na ključno rukovodstvo.

** Rashodi vezani uz ključno rukovodstvo ne uključuju plaće i nagrade. Informacije o plaćama i nagradama rukovodstva objavljene su u bilješci 36c.

Uz izravnu izloženost prema ZB Investu, na kraju godine Grupa i Banka imale su i ulaganja u investicijske fondove kojima upravlja ZB Invest u iznosu od 114 milijuna kuna odnosno 82 milijuna kuna (2010.: 126 milijuna kuna odnosno 92 milijuna kuna).

Uz direktnu izloženost prema podružnicama, ulaganja Banke u podružnice na kraju godine iznosila su 866 milijuna kuna (2010.: 866 milijuna kuna).

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

36 Transakcije s povezanim osobama (nastavak)

b) Iznosi koji proizlaze iz transakcija s izravno povezanim osobama (nastavak)

	2010. Izloženost u milijunima kn	2010. Obveze u milijunima kn	2010. Prihodi u milijunima kn	2010. Rashodi u milijunima kn
Matično društvo				
UniCredit Bank Austria AG	2.220	16.526	15	489
Ostali dioničari ili podružnice ključnih dioničara				
UniCredit Bank Austria AG Group - ostali	4	4	1	1
UniCredit Bank AG	113	148	43	625
UniCredit Bank AG Group - ostali	-	4	-	5
UniCredit S.p.A.	534	2	4	5
UniCredit Group - ostali	30	2.443	3	81
Allianz SE Group - ostali	40	77	46	-
	721	2.678	97	717
Ukupno ključni dioničari	2.941	19.204	112	1.206
Podružnice				
Prva stambena štedionica	5	36	3	-
UniCredit Bank d.d., Mostar	388	22	10	1
Istraturist	39	2	14	3
ZB Invest	3	8	31	-
Zagreb nekretnine	-	2	-	1
Centar Kaptol	-	5	-	-
Marketing Zagrebačke banke	-	1	-	4
Pominvest	-	7	-	3
Ukupno podružnice	435	83	58	12
Ključno rukovodstvo**				
Nadzorni odbor	-	4	-	-
Ostalo ključno rukovodstvo	47	49	2	3
Ukupno ključno rukovodstvo	47	53	2	3
Ukupno	3.423	19.340	172	1.221

**Rashodi vezani uz ključno rukovodstvo ne uključuju plaće i nagrade. Informacije o plaćama i nagradama rukovodstva objavljene su u bilješci 36c.

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

36 Transakcije s povezanim osobama (nastavak)

c) *Plaće i nagrade isplaćene članovima Uprave i ostalom ključnom rukovodstvu tijekom godine*

	2011. u milijunima kn	2010. u milijunima kn
Uprava		
Kratkoročno nagrađivanje		
- plaće isplaćene tijekom tekuće godine za tekuću godinu	12	9
- bonusi isplaćeni tijekom tekuće godine za prethodnu godinu	-	1
Dugoročno nagrađivanje		
- police osiguranja uplaćene tijekom tekuće godine	1	1
Nagrađivanje dodjelom dionica		
- bonusi isplaćeni tijekom tekuće godine za prethodnu godinu	5	5
- isplate tijekom tekuće godine po osnovi ranijih godina	12	11
Ukupno	30	27

	2011. u milijunima kn	2010. u milijunima kn
Ostalo ključno rukovodstvo		
Kratkoročno nagrađivanje		
- plaće isplaćene tijekom tekuće godine za tekuću godinu	22	22
- bonusi isplaćeni tijekom tekuće godine za prethodnu godinu	2	3
Dugoročno nagrađivanje		
- police osiguranja uplaćene tijekom tekuće godine	2	1
Nagrađivanje dodjelom dionica		
- bonusi isplaćeni tijekom tekuće godine za prethodnu godinu	7	5
- isplate tijekom tekuće godine po osnovi ranijih godina	10	9
Ukupno	43	40

U ostalo ključno rukovodstvo uključeno je 48 ključnih zaposlenika (2010.: 47 ključnih zaposlenika).

Iznos nagrade isplaćen članovima Uprave i ostalom ključnom rukovodstvu uključuje **6 milijuna kuna (2010.: 5 milijuna kuna) doprinosa za mirovinsko osiguranje s propisanim** iznosom doprinosa koji se uplaćuju u obvezne mirovinske fondove.

d) *Dionice u vlasništvu članova Nadzornog odbora i Uprave*

U tablici u nastavku navedene su dionice Banke u vlasništvu članova Uprave i Nadzornog odbora te pravnih osoba koje imaju svoje predstavnike u Nadzornom odboru na dan 31. prosinca 2011. godine.

	Broj redovnih dionica
Pravne osobe zastupljene u Nadzornom odboru	
UniCredit Bank Austria AG	270.523.430
Allianz SE	37.523.195
Član Nadzornog odbora	
Prof. dr. Jakša Barbić	110.770
Članovi Uprave	
Franjo Luković	270.030
Milivoj Goldštajn	119.165
Sanja Rendulić	148.650
Marko Remenar	32.745
Miljenko Živaljić	64.720
Daniela Roguljić Novak	37.710
Nikolaus Linarić	-

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

37 Upravljanje rizicima

Ova bilješka daje detaljne informacije o izloženosti Grupe rizicima i opisuje metode koje rukovodstvo koristi za prepoznavanje, mjerenje i upravljanje rizicima u cilju očuvanja kapitala. Najznačajnije vrste financijskih rizika kojima je Grupa izložena su kreditni rizik, rizik likvidnosti, tržišni rizik i operativni rizik.

Na razini Grupe postoji cjeloviti sustav upravljanja rizicima uvođenjem politika i procedura, postavljanjem limita za Grupi prihvatljive razine rizika i nadgledanjem njihove implementacije. Limiti se postavljaju sukladno iznosu jamstvenog kapitala te se primjenjuju na sve vrste rizika. Pored navedenog, Grupa utvrđuje limite za potencijalne godišnje gubitke mjerene Value-at-Risk tehnikama za kamatni rizik, rizik kamatne marže, valutni rizik i cjenovni rizik vrijednosnica. Grupa je također razvila metode i modele upravljanja operativnim rizicima.

Usvojeni principi upravljanja rizicima implementirani su u svim podružnicama.

37.1. Kreditni rizik

Grupa je izložena kreditnom riziku kroz aktivnosti kreditiranja i investiranja te u slučajevima u kojima djeluje kao posrednik u ime komitenata ili trećih osoba.

Rizik da druga ugovorna strana neće izvršiti svoje obveze po financijskim instrumentima kontinuirano se prati. Kako bi upravljala razinom kreditnog rizika Grupa procjenjuje kreditnu sposobnost komitenta, te u svrhu umanjenja kreditnog rizika uzima instrumente osiguranja.

Na datum bilance, izloženost Grupe kreditnom riziku proizašla iz derivativnih financijskih instrumenata klasificiranih po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka, predstavlja pozitivnu fer vrijednosti tih instrumenata, prikazanih u bilanci. Nominalni iznosi prikazani u bilješkama uz financijske izvještaje ne predstavljaju iznose koji će biti razmijenjeni između stranaka u derivativnim transakcijama niti se njima mjeri izloženost Grupe kreditnim ili tržišnim rizicima. Iznosi koji će biti razmijenjeni temelje se na uvjetima derivativnih ugovora.

Primarna izloženost Grupe kreditnom riziku proizlazi iz zajmova i potraživanja od komitenata i banaka. Iznos kreditne izloženosti po toj osnovi, predstavlja knjigovodstvena vrijednosti te imovine u bilanci. Nadalje, Grupa je izložena i kreditnom riziku po izvanbilančnim stavkama, kroz preuzete obveze po neiskorištenim okvirnim zajmovima i izdanim garancijama, kako je prikazano u bilješci 35a.

Upravljanje kreditnim rizikom Grupa provodi sukladno internim procedurama te regulatornim odredbama Hrvatske narodne banke. Kreditna izloženost po portfeljima i po pojedinim komitentima/grupama povezanih osoba redovito se prati uzimajući u obzir postavljene limite. Svako predloženo značajno povećanje kreditne izloženosti razmatra se od strane Upravljanja rizicima prije njegova odobravanja, kao i tijekom faze praćenja kreditne izloženosti te se odobrava na odgovarajućoj razini odlučivanja. Kreditni odbor redovito se obavještava o svim značajnim promjenama u iznosu i kvaliteti portfelja, uključujući predložene rezervacije za umanjenje vrijednosti. Kreditni rizik redovito se prati i o njemu izvještava, omogućujući na taj način pravovremenu identifikaciju umanjenja vrijednosti u portfelju zajmova. Grupa redovito primjenjuje razborite metode i modele u procesu procjene kreditnog rizika.

Najveći dio izloženosti kreditnom riziku osiguran je instrumentima osiguranja u obliku gotovinskih depozita, garancija, nekretnina i ostalih instrumenata osiguranja.

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

37 Upravljanje rizicima (nastavak)

37.1. Kreditni rizik (nastavak)

Maksimalna izloženost kreditnom riziku

Izloženost kreditnom riziku vezana uz bilančne stavke je kako slijedi:

	Bilješke	2011.	Grupa	2011.	Banka
		u milijunima kn	2010. u milijunima kn	u milijunima kn	2010. u milijunima kn
Tekući računi kod HNB-a i drugih banaka	11	5.233	4.466	4.590	2.594
Obvezna pričuva kod Hrvatske narodne banke	12	8.236	7.006	8.236	7.006
Zajmovi i potraživanja od banaka	13	11.704	10.125	8.729	7.485
Financijska imovina po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka					
- Dužničke vrijednosnice	14a	502	715	502	715
- Derivativni financijski instrumenti	14c	511	64	529	71
Zamjenske obveznice	15a	-	1.511	-	1.511
Zajmovi i potraživanja od komitenata	15b	79.514	73.936	69.857	64.738
Dužničke vrijednosnice raspoložive za prodaju	16a	5.778	6.377	5.266	6.145
Ulaganja koja se drže do dospeljeka	17	782	777	589	585
Ostala imovina		1.718	1.598	1.381	1.263
Ukupna izloženost kreditnom riziku bilančnih stavki		113.978	106.575	99.679	92.113

Izloženost kreditnom riziku vezana uz izvanbilančne stavke je kako slijedi:

Garancije	35a	6.296	6.045	5.252	5.109
Akreditivi	35a	442	588	397	553
Neiskorišteni okvirni zajmovi, limiti po kreditnim karticama i ostale stavke	35a	14.531	14.708	12.963	13.243
Ukupna izloženost kreditnom riziku izvanbilančnih stavki		21.269	21.341	18.612	18.905
Ukupna izloženost kreditnom riziku		135.247	127.916	118.291	111.018

U gornjoj tablici prikazana je maksimalna izloženost kreditnom riziku Grupe i Banke na datum 31. prosinca 2011. godine i 31. prosinca 2010. godine, ne uzimajući u obzir uzete instrumente osiguranja. Bilančne stavke prikazane u gornjoj tablici iskazane su po neto knjigovodstvenoj vrijednosti, umanjene za rezervacije za umanjenje vrijednosti, kao što su iskazane u bilanci.

67,4% (2010.: 65,7%) i 66,4% (2010.: 65,1%) maksimalne kreditne izloženosti proizlazi iz zajmova i potraživanja od komitenata i banaka za Banku i za Grupu. Neiskorišteni okvirni krediti, limiti po kreditnim karticama i ostale stavke predstavljaju 10,7% (2010.: 11,5%) i 11,0% (2010.: 11,9%) maksimalne izloženosti za Grupu i Banku.

Zbog sljedećih razloga rukovodstvo se pouzdaje u svoju sposobnost daljnjeg praćenja i upravljanja kreditnim rizikom Grupe, koji proizlazi iz kreditnog portfelja i preuzetih obveza:

- 90,3% (2010.: 90,8%) zajmova i potraživanja od komitenata Grupe i 90,6% (2010.: 91,6%) Banke klasificirano je u rizičnu skupinu A (prihodujući zajmovi),
- 87,0% (2010.: 87,7%) bruto zajmova i potraživanja od komitenata Grupe i 87,0% (2010.: 88,0%) Banke klasificirano je u skupinu nedospjelih neumanjene vrijednosti,
- 9,7% (2010.: 9,2%) bruto zajmova i potraživanja od komitenata Grupe i 9,4% (2010.: 8,4%) Banke klasificirano je u skupinu umanjene vrijednosti,
- zajmovi i potraživanja od komitenata osigurani su različitim vrstama instrumenata osiguranja.

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

37 Upravljanje rizicima (nastavak)

37.1. Kreditni rizik (nastavak)

Maksimalna izloženost kreditnom riziku (nastavak)

- rukovodstvo smatra da su zajmovi i potraživanja od komitenata dostatno pokriveni rezervacijama za umanjeње vrijednosti te instrumentima osiguranja.

Umanjenja vrijednosti i politike umanjeња vrijednosti

Rejting Grupe	2011.		2010.	
	u milijunima kn		u milijunima kn	
	Zajmovi i potraživanja od komitenata	Rezervacije za umanjeње vrijednosti	Zajmovi i potraživanja od komitenata	Rezervacije za umanjeње vrijednosti
A	76.426	960	71.144	878
B1	2.838	417	2.756	403
B2	3.083	1.496	2.188	943
B3	202	162	261	190
C	2.117	2.117	1.992	1.991
Ukupno	84.666	5.152	78.341	4.405

Rejting Banke	2011.		2010.	
	u milijunima kn		u milijunima kn	
	Zajmovi i potraživanja od komitenata	Rezervacije za umanjeње vrijednosti	Zajmovi i potraživanja od komitenata	Rezervacije za umanjeње vrijednosti
A	67.042	772	62.431	706
B1	2.418	352	2.020	275
B2	2.861	1.380	2.086	889
B3	202	162	261	190
C	1.472	1.472	1.389	1.389
Ukupno	73.995	4.138	68.187	3.449

- rezervacije za umanjeње vrijednosti zajmova i potraživanja od komitenata klasificiranih u rizičnu skupinu A odnose se na opću rezervaciju,
- rezervacije za umanjeње vrijednosti izražene kao udio bruto zajmova i potraživanja od komitenata iznose 6,1% (2010.: 5,6%) za Grupu i 5,6% (2010.: 5,1%) za Banku,
- porast rezervacija za umanjeње vrijednosti u portfelju pravnih osoba tijekom 2011. godine rezultat je otežanog gospodarskog okruženja.

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

37 Upravljanje rizicima (nastavak)

37.1. Kreditni rizik (nastavak)

Neizvjesnost vezana uz vrednovanje nekretnina uzetih kao instrumente osiguranja

Većina stambenih kredita osigurana je hipotekom nad stambenim nekretninama. Značajan dio portfelja pravnih osoba osiguran je hipotekama nad različitim vrstama nekretnina. Hrvatsko tržište nekretnina, kako poslovnih tako i stambenih, od kraja 2007. godine je nelikvidno te je tijekom godine unatoč značajnom padu cijena u drugoj polovini 2009. godine te umjerenijem smanjenju tijekom 2010. i 2011. ostvaren relativno mali broj transakcija kupoprodaje. Smanjenje cijena i nelikvidnost tržišta nekretnina imaju negativan efekt na nadoknadivost imovine te na očekivano vrijeme njezine realizacije, u slučajevima gdje je zajmoprimac u financijskim problemima te bi se Banka inače oslonila na naplatu putem instrumenata osiguranja.

Procijenjena vrijednost nekretnina koje služe kao instrumenti osiguranja određuju se kao vrijednost inicijalne procjene ovlaštenog sudskog vještaka odnosno agencije za nekretnine u trenutku odobravanja plasmana ili sukladno zadnjoj dostupnoj službenoj procjeni vrijednosti od strane ovlaštenog procjenitelja, ponderirana udjelom plasmana u cjelokupnoj izloženosti koja je osigurana istim instrumentom osiguranja, najviše do iznosa plasmana. Vrijednost gotovinskih depozita i državnih jamstava ponderira se na isti način do visine plasmana koji osiguravaju. Ostala jamstva, sudužništva i mjenice nemaju pridruženu vrijednost u donjoj tablici iako se u pravilu traže kao instrumenti osiguranja.

Reprogramirani zajmovi i potraživanja

Grupa i Banka su tijekom godine reprogramirale određene kredite klijentima kako bi povećale mogućnosti za njihovu konačnu naplatu. Ova je mjera poduzeta kao odgovor na pogoršano financijsko stanje dužnika, odnosno da bi se ono spriječilo. Gdje god je to bilo moguće, Grupa je nastojala poboljšati svoj položaj pribavljanjem dodatnih instrumenata osiguranja. Restrukturirani krediti se kontinuirano prate, a u slučaju dodatnog pogoršanja ili kršenja ugovornih obveza razmatra se poduzimanje potrebnih mjera.

Zajmovi i potraživanja od komitenata: analiza prema učinku

U tablici u nastavku kategorija "Nedospjeli neumanjene vrijednosti" uključuje određeni dio reprogramiranih zajmova i potraživanja.

Zajmovi stanovništvu	2011.	Grupa	2011.	Banka
	u milijunima kn	2010. u milijunima kn	u milijunima kn	2010. u milijunima kn
Nedospjeli neumanjene vrijednosti	33.323	32.792	27.440	27.355
Dospjeli neumanjene vrijednosti	1.773	1.928	1.703	1.869
Umanjene vrijednosti	2.433	2.282	2.101	1.915
Bruto	37.529	37.002	31.244	31.139
Umanjeno za rezervaciju za umanjenje vrijednosti	(1.992)	(1.899)	(1.666)	(1.592)
Neto	35.537	35.103	29.578	29.547

Zajmovi pravnim osobama	2011.	Grupa	2011.	Banka
	u milijunima kn	2010. u milijunima kn	u milijunima kn	2010. u milijunima kn
Nedospjeli neumanjene vrijednosti	40.370	35.879	36.969	32.681
Dospjeli neumanjene vrijednosti	960	545	930	526
Umanjene vrijednosti	5.807	4.915	4.852	3.841
Bruto	47.137	41.339	42.751	37.048
Umanjeno za rezervaciju za umanjenje vrijednosti	(3.160)	(2.506)	(2.472)	(1.857)
Neto	43.977	38.833	40.279	35.191

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

37 Upravljanje rizicima (nastavak)

37.1. Kreditni rizik (nastavak)

Zajmovi i potraživanja od komitenata: analiza prema učinku (nastavak)

Ukupne rezervacije Grupe za umanjenje vrijednosti zajmova i potraživanja od komitenata iznose 5.152 milijuna kuna (2010.: 4.405 milijuna kuna), od čega se 4.192 milijuna kuna (2010.: 3.527 milijuna kuna) odnosi na specifične rezervacije za umanjenje vrijednosti, dok se preostalih 960 milijuna kuna odnosi se na opću rezervaciju (2010.: 878 milijuna kuna), koja se izračunava sukladno regulatornim zahtjevima.

Ukupna rezervacija Banke za umanjenje vrijednosti zajmova i potraživanja od komitenata iznosi 4.138 milijuna kuna (2010.: 3.449 milijuna kuna), od čega se 3.366 milijuna kuna (2010.: 2.743 milijuna kuna) odnosi na specifične rezervacije za umanjenje vrijednosti, dok se preostalih 772 milijuna kuna odnosi na opću rezervaciju (2010.: 706 milijuna kuna).

Daljnje informacije te kretanja u rezervacijama za umanjenje vrijednosti po zajmovima i potraživanjima od komitenata prikazani su u bilješci 15c.

a) Nedospjeli zajmovi i potraživanja od komitenata neumanjene vrijednosti

Kvaliteta portfelja zajmova i potraživanja od komitenata koji nisu dospjeli niti im je vrijednost umanjena može se procijeniti na temelju internog sustava ocjenjivanja kojeg Grupa koristi, kako je prikazano u nastavku:

Ocjenjivanje Grupe	Naziv kategorije	Opis kategorije
1	Standardno praćenje	Klijenti s urednom otplatom i ispodprosječnim omjerom izloženosti i primanja
2	Pojačano praćenje	Klijenti koji povremeno kasne s otplatom kredita

Zajmovi i potraživanja od komitenata koji nisu dospjeli niti im je vrijednost umanjena redovito se prate i detaljno pregledavaju s ciljem ranog otkrivanja nepravilnosti ili znakova upozorenja radi poduzimanja pravovremenih aktivnosti. U nastavku je prikazan pregled bruto izloženosti nedospjelih zajmova neumanjene vrijednosti prema vrsti zajmova te tipu zajmoprimaca:

Zajmovi stanovništvu	2011.	Grupa	2011.	Banka
	u milijunima kn	2010. u milijunima kn	u milijunima kn	2010. u milijunima kn
Gotovinski i potrošački zajmovi	8.520	8.466	5.523	5.476
Kreditne kartice i prekoračenja po tekućim računima	2.817	2.756	2.197	2.305
Stambeni zajmovi	19.158	18.592	16.895	16.600
Obrtnici	927	866	924	862
Ostali zajmovi	1.901	2.112	1.901	2.112
Ukupno	33.323	32.792	27.440	27.355

Zajmovi pravnim osobama	2011.	Grupa	2011.	Banka
	u milijunima kn	2010. u milijunima kn	u milijunima kn	2010. u milijunima kn
Veliki	26.389	22.957	24.547	21.342
Srednji	10.897	10.459	10.291	9.413
Mali	3.084	2.463	2.131	1.926
Ukupno	40.370	35.879	36.969	32.681

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

37 Upravljanje rizicima (nastavak)

37.1. Kreditni rizik (nastavak)

a) Nedospjeli zajmovi i potraživanja od komitenata neumanjene vrijednosti (nastavak)

Grupa	Stanovništvo						Pravne osobe			
	Gotovinski i potrošački zajmovi	Kreditne kartice i prekoračenja	Stambeni zajmovi	Obrtnici	Ostali zajmovi	Ukupno	Velike	Srednje	Male	Ukupno
	u milijunima kn	u milijunima kn	u milijunima kn	u milijunima kn	u milijunima kn	u milijunima kn	u milijunima kn	u milijunima kn	u milijunima kn	u milijunima kn
31. prosinca 2011.										
Standardno praćenje	8.520	2.317	19.042	836	1.901	32.616	25.991	10.091	2.795	38.877
Pojačano praćenje	-	500	116	91	-	707	398	806	289	1.493
Ukupno	8.520	2.817	19.158	927	1.901	33.323	26.389	10.897	3.084	40.370

Grupa	Stanovništvo						Pravne osobe			
	Gotovinski i potrošački zajmovi	Kreditne kartice i prekoračenja	Stambeni zajmovi	Obrtnici	Ostali zajmovi	Ukupno	Velike	Srednje	Male	Ukupno
	u milijunima kn	u milijunima kn	u milijunima kn	u milijunima kn	u milijunima kn	u milijunima kn	u milijunima kn	u milijunima kn	u milijunima kn	u milijunima kn
31. prosinca 2010.										
Standardno praćenje	8.402	2.229	18.562	788	2.112	32.093	22.420	9.709	2.125	34.254
Pojačano praćenje	64	527	30	78	-	699	537	750	338	1.625
Ukupno	8.466	2.756	18.592	866	2.112	32.792	22.957	10.459	2.463	35.879

Banka	Stanovništvo						Pravne osobe			
	Gotovinski i potrošački zajmovi	Kreditne kartice i prekoračenja	Stambeni zajmovi	Obrtnici	Ostali zajmovi	Ukupno	Velike	Srednje	Male	Ukupno
	u milijunima kn	u milijunima kn	u milijunima kn	u milijunima kn	u milijunima kn	u milijunima kn	u milijunima kn	u milijunima kn	u milijunima kn	u milijunima kn
31. prosinca 2011.										
Standardno praćenje	5.523	1.697	16.895	834	1.901	26.850	24.267	9.665	1.857	35.789
Pojačano praćenje	-	500	-	90	-	590	280	626	274	1.180
Ukupno	5.523	2.197	16.895	924	1.901	27.440	24.547	10.291	2.131	36.969

Banka	Stanovništvo						Pravne osobe			
	Gotovinski i potrošački zajmovi	Kreditne kartice i prekoračenja	Stambeni zajmovi	Obrtnici	Ostali zajmovi	Ukupno	Velike	Srednje	Male	Ukupno
	u milijunima kn	u milijunima kn	u milijunima kn	u milijunima kn	u milijunima kn	u milijunima kn	u milijunima kn	u milijunima kn	u milijunima kn	u milijunima kn
31. prosinca 2010.										
Standardno praćenje	5.476	1.805	16.600	784	2.112	26.777	20.995	8.777	1.619	31.391
Pojačano praćenje	-	500	-	78	-	578	347	636	307	1.290
Ukupno	5.476	2.305	16.600	862	2.112	27.355	21.342	9.413	1.926	32.681

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

37 Upravljanje rizicima (nastavak)

37.1. Kreditni rizik (nastavak)

b) Dospjeli zajmovi i potraživanja od komitenata neumanjene vrijednosti

Za zajmove i potraživanja od komitenata s kašnjenjem do 90 dana ne smatra se da im je umanjena vrijednost, osim ukoliko ne postoje druge informacije koje ukazuju na suprotno. U nastavku je prikazan bruto iznos dospjelih zajmova i potraživanja od komitenata neumanjene vrijednosti za Grupu i Banku, zajedno s procijenjenim vrijednostima pripadajućeg kolaterala:

Grupa	Stanovništvo					Ukupno	Pravne osobe			
	Gotovinski i potrošački zajmovi	Kreditne kartice i prekoračenja	Stambeni zajmovi	Obrtnici	Ostali zajmovi		Velike	Srednje	Male	Ukupno
31. prosinca 2011.	u milijunima kn	u milijunima kn	u milijunima kn	u milijunima kn	u milijunima kn	u milijunima kn	u milijunima kn	u milijunima kn	u milijunima kn	u milijunima kn
Dospjelo do 30 dana	354	119	647	50	126	1.296	414	239	90	743
Dospjelo od 31-60 dana	81	13	219	29	50	392	15	35	39	89
Dospjelo od 61-90 dana	5	7	4	14	1	31	46	21	9	76
Dospjelo iznad 90 dana	-	-	39	13	2	54	4	23	25	52
Ukupno	440	139	909	106	179	1.773	479	318	163	960
Procijenjena vrijednost kolaterala	96	-	881	95	162	1.234	349	243	127	719

Grupa	Stanovništvo					Ukupno	Pravne osobe			
	Gotovinski i potrošački zajmovi	Kreditne kartice i prekoračenja	Stambeni zajmovi	Obrtnici	Ostali zajmovi		Velike	Srednje	Male	Ukupno
31. prosinca 2010.	u milijunima kn	u milijunima kn	u milijunima kn	u milijunima kn	u milijunima kn	u milijunima kn	u milijunima kn	u milijunima kn	u milijunima kn	u milijunima kn
Dospjelo do 30 dana	337	153	751	41	135	1.417	-	72	51	123
Dospjelo od 31-60 dana	93	19	246	36	42	436	13	160	81	254
Dospjelo od 61-90 dana	3	11	8	3	1	26	11	5	6	22
Dospjelo iznad 90 dana	1	-	37	10	1	49	33	94	19	146
Ukupno	434	183	1.042	90	179	1.928	57	331	157	545
Procijenjena vrijednost kolaterala	78	-	972	78	175	1.303	33	227	113	373

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

37 Upravljanje rizicima (nastavak)

37.1. Kreditni rizik (nastavak)

b) Dospjeli zajmovi i potraživanja od komitenata neumanjene vrijednosti (nastavak)

Banka	Stanovništvo						Pravne osobe			
	Gotovinski i potrošački zajmovi	Kreditne kartice i prekoračenja	Stambeni zajmovi	Obrtnici	Ostali zajmovi	Ukupno	Velike	Srednje	Male	Ukupno
31. prosinca 2011.	u milijunima kn	u milijunima kn	u milijunima kn	u milijunima kn	u milijunima kn	u milijunima kn	u milijunima kn	u milijunima kn	u milijunima kn	u milijunima kn
Dospjelo do 30 dana	351	118	592	50	126	1.237	414	239	84	737
Dospjelo od 31-60 dana	81	12	212	29	50	384	13	33	31	77
Dospjelo od 61-90 dana	5	7	4	14	1	31	46	21	8	75
Dospjelo iznad 90 dana	-	-	36	13	2	51	4	21	16	41
Ukupno	437	137	844	106	179	1.703	477	314	139	930
Procijenjena vrijednost kolaterala	96	-	822	95	162	1.175	349	241	110	700

Banka	Stanovništvo						Pravne osobe			
	Gotovinski i potrošački zajmovi	Kreditne kartice i prekoračenja	Stambeni zajmovi	Obrtnici	Ostali zajmovi	Ukupno	Velike	Srednje	Male	Ukupno
31. prosinca 2010.	u milijunima kn	u milijunima kn	u milijunima kn	u milijunima kn	u milijunima kn	u milijunima kn	u milijunima kn	u milijunima kn	u milijunima kn	u milijunima kn
Dospjelo do 30 dana	334	153	705	41	135	1.368	-	68	49	117
Dospjelo od 31-60 dana	92	19	240	36	42	429	13	155	79	247
Dospjelo od 61-90 dana	3	11	6	3	1	24	11	-	6	17
Dospjelo iznad 90 dana	1	-	36	10	1	48	32	94	19	145
Ukupno	430	183	987	90	179	1.869	56	317	153	526
Procijenjena vrijednost kolaterala	78	-	930	78	175	1.261	32	224	112	368

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

37 Upravljanje rizicima (nastavak)

37.1. Kreditni rizik (nastavak)

c) Zajmovi i potraživanja od komitenata umanjene vrijednosti

Pregled zajmova i potraživanja od komitenata za koje je pojedinačno prepoznato umanjene vrijednosti, neto od rezervacije za umanjene vrijednosti, zajedno s procijenjenim vrijednostima pripadajućeg kolaterala, prikazan je u nastavku:

Grupa	Stanovništvo						Pravne osobe			
	Gotovinski i potrošački zajmovi	Kreditne kartice i prekoračenja	Stambeni zajmovi	Obrtnici	Ostali zajmovi	Ukupno	Velike	Srednje	Male	Ukupno
	u milijunima kn	u milijunima kn	u milijunima kn	u milijunima kn	u milijunima kn	u milijunima kn	u milijunima kn	u milijunima kn	u milijunima kn	u milijunima kn
31. prosinca 2011.										
Zajmovi umanjene vrijednosti	118	66	446	86	132	848	1.824	862	514	3.200
Procijenjena vrijednost kolaterala	77	-	701	141	194	1.113	1.878	1.100	636	3.614
31. prosinca 2010.										
Zajmovi umanjene vrijednosti	160	57	378	96	83	774	1.700	807	389	2.896
Procijenjena vrijednost kolaterala	72	-	521	139	117	849	1.115	918	433	2.466
Banka	Stanovništvo						Pravne osobe			
31. prosinca 2011.	Gotovinski i potrošački zajmovi	Kreditne kartice i prekoračenja	Stambeni zajmovi	Obrtnici	Ostali zajmovi	Ukupno	Velike	Srednje	Male	Ukupno
	u milijunima kn	u milijunima kn	u milijunima kn	u milijunima kn	u milijunima kn	u milijunima kn	u milijunima kn	u milijunima kn	u milijunima kn	u milijunima kn
Zajmovi umanjene vrijednosti	84	16	414	86	132	732	1.599	814	442	2.855
Procijenjena vrijednost kolaterala	75	-	674	141	194	1.084	1.658	1.053	573	3.284
Banka	Stanovništvo						Pravne osobe			
31. prosinca 2010.	Gotovinski i potrošački zajmovi	Kreditne kartice i prekoračenja	Stambeni zajmovi	Obrtnici	Ostali zajmovi	Ukupno	Velike	Srednje	Male	Ukupno
	u milijunima kn	u milijunima kn	u milijunima kn	u milijunima kn	u milijunima kn	u milijunima kn	u milijunima kn	u milijunima kn	u milijunima kn	u milijunima kn
Zajmovi umanjene vrijednosti	82	26	329	93	83	613	1.410	655	335	2.400
Procijenjena vrijednost kolaterala	69	-	490	139	117	815	900	832	390	2.122

Uprava smatra da su zajmovi i potraživanja od komitenata umanjene vrijednosti adekvatno pokriveni instrumentima osiguranja i rezervacijom za umanjene vrijednosti.

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

37 Upravljanje rizicima (nastavak)

37.2. Rizik likvidnosti

Grupa ima pristup raznovrsnim izvorima financiranja. Sredstva se prikupljaju korištenjem velikog broja instrumenata koji uključuju različite vrste depozita građana i pravnih osoba, uzete zajmove, izdane dužničke vrijednosnice, subordinirani dug i dionički kapital. To povećava fleksibilnost financiranja, te ograničava ovisnost o bilo kojem pojedinačnom izvoru i općenito umanjuje trošak financiranja.

Grupa nastoji održavati ravnotežu između kontinuiteta i fleksibilnosti financiranja korištenjem obveza različitih rokova dospijea. Grupa kontinuirano procjenjuje rizik likvidnosti identificirajući i prateći promjene u financiranju potrebne za dostizanje poslovnih i strateških ciljeva Grupe. Nadalje, Grupa kao dio svoje strategije upravljanja rizikom likvidnosti, drži portfelj likvidne imovine.

Grupa prilagođava svoje poslovanje obzirom na rizik likvidnosti sukladno zakonskim odredbama i internim politikama održavanja rezervi likvidnosti, usklađivanjem imovine i obveza te određivanjem limita i ciljanih pokazatelja likvidnosti. Potrebe za kratkoročnom likvidnošću planiraju se svaki mjesec za razdoblje od šest mjeseci, a prate se i održavaju dnevno. Organizacijski dio Upravljanje aktivom i pasivom dnevno upravlja rezervama likvidnosti, osiguravajući također i zadovoljavanje svih potreba komitenata.

Tablica u nastavku prikazuje analizu očekivanih odljeva (uključujući buduće obveze po kamatama, po trenutnim kamatnim stopama, ako su varijabilne) financijskih obveza prikazanih na 31. prosinca 2011.

Grupa	Do 1	1 do	3 mjeseca	1 do 5	Preko 5	Ukupno
	mjesec	3 mjeseca	do 1	godina	godina	
	2011.	2011.	do 1	2011.	2011.	2011.
	u	u	u	u	u	u
	milijunima	milijunima	milijunima	milijunima	milijunima	milijunima
	kn	kn	kn	kn	kn	kn
Obveze						
Tekući računi i depoziti banaka	4.370	4.828	521	3.187	6.656	19.562
Tekući računi i depoziti banaka komitenata	27.994	8.231	22.879	9.401	902	69.407
Financijske obveze po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka	29	21	11	32	332	425
Uzeti zajmovi	511	337	1.091	6.790	4.665	13.394
Subordinirani dug	-	1	2	84	-	87
Ostale obveze	1.743	198	439	242	38	2.660
Ukupni očekivani odljev	34.647	13.616	24.943	19.736	12.593	105.535
Banka						
	Do 1	1 do	3 mjeseca	1 do 5	Preko 5	Ukupno
	mjesec	3 mjeseca	do 1	godina	godina	
	2011.	2011.	do 1	2011.	2011.	2011.
	u	u	u	u	u	u
	milijunima	milijunima	milijunima	milijunima	milijunima	milijunima
	kn	kn	kn	kn	kn	kn
Obveze						
Tekući računi i depoziti banaka	4.374	4.582	494	3.073	7.058	19.581
Tekući računi i depoziti banaka komitenata	21.953	7.735	20.808	6.727	489	57.712
Financijske obveze po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka	29	21	11	32	332	425
Uzeti zajmovi	546	310	885	5.485	4.475	11.701
Ostale obveze	1.368	184	338	123	12	2.025
Ukupni očekivani odljev	28.270	12.832	22.536	15.440	12.366	91.444

Nije moguće objaviti usporedne podatke.

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

37 Upravljanje rizicima (nastavak)

37.2. Rizik likvidnosti

37.2.1 Rizik strukturne likvidnosti

Profil strukturne likvidnosti s odgovarajućim pokazateljima neusklađenosti na datum 31. prosinca 2011. na osnovi preostalog ugovornog dospijeca prikazan je u tablicama u nastavku, uz sljedeće iznimke:

- pojedine stavke bilance modificirane su temeljem metodologije replikacijskog portfelja, posebno za depozite po viđenju, prekoračenja po tekućim računima i revolving kredite stanovništvu i pravnim osobama te oročene depozite građana s karakteristikom samozanavljanja,
- likvidne dužničke vrijednosnice, založive u svrhu refinanciranja kod središnjih banaka, koje se drže u knjizi banke ili knjizi trgovanja i kolaterali iz obratnih repo transakcija klasificirani su u kategoriju prekonočno uz primjenu definiranih korektivnih faktora,
- obveznu pričuvu trebalo bi rasporediti prema razdobljima dospijeca osnovice za obračun obvezne pričuve, međutim uslijed njezine percipirane kratkoročne nelikvidnosti, obvezna pričuva se zbog opreznosti raspoređuje od vremenskog razreda preko tri mjeseca, s izuzetkom obvezne pričuve UniCredit Bank d.d., Mostar na Grupi koja je prikazana u kategoriji prekonočno,
- ulaganja u podružnice i pridružena društva, koja nemaju ugovornu ročnost razvrstavaju se sukladno planovima Grupe,
- ostala imovina i obveze, isključujući obračunatu kamatu, prikazani su u vremenskom razredu od 3 mjeseca do godine dana,
- nominalni iznos kamatnih swapova, uključen u poziciju izvanbilančnih derivativa, prikazan je samo u koloni Ukupno, odnosno nije raspoređen po vremenskim razredima, budući da ta pozicija nema utjecaja na novčane tokove,
- garancije, neiskorištene kreditne linije i neiskorišteni dijelovi odobrenih kredita, prikazani su na pozicijama neiskorištenih kreditnih linija i potencijalnih obveza u tablicama u nastavku, na temelju rasporeda i iznosa očekivanih novčanih tokova, dok se u financijskim izvještajima prikazuju po preostalom iznosu potencijalne obveze,
- krediti kod kojih je prepoznato umanjene vrijednosti, ulaganja u podružnice i pridružena društva, kapital i rezerve, te rezervacije klasificiraju se prema standardnom sustavu koji je definirala Banka u najdužu skupinu ročnosti. Zajmovi umanjene vrijednosti za potrebe prezentacije ove bilješke podrazumijevaju zajmove dodijeljenog internog rejtinga 8-, 9 i 10.

Prikaz imovine, obveza i izvanbilančnih pozicija u tablicama u nastavku razlikuje se od preostalog dijela financijskih izvještaja, budući da se temelje na upravljačkim izvještajima. Prikazivanje usklade nije praktično. Neke od glavnih razlika su sljedeće:

- imovina je prikazana na bruto osnovi, odnosno bez netiranja za rezervaciju za umanjene vrijednosti,
- obvezna pričuva (prikazana unutar zajmova i potraživanja od banaka) u tablicama u nastavku na razini Grupe uključuje i obveznu pričuvu UniCredit Bank d.d., Mostar dok pozicija obvezna pričuva prikazana u bilanci uključuje samo iznos obvezne pričuve Banke kod Hrvatske narodne banke (iznimno za UniCredit Bank d.d., Mostar višak slobodnih sredstava iznad iznosa izdvojene obvezne pričuve prikazan je također u stavci obvezna pričuva),
- zajmovi umanjene vrijednosti prikazani su u zasebnoj liniji, unutar ostale imovine,
- unutargrupne transakcije i druga konsolidacijska usklađenja koja imaju utjecaj na strukturnu likvidnost eliminiraju se na razini Grupe u tablicama u nastavku, dok se ostale stavke (kao što su npr. ulaganja u podružnice) ne eliminiraju,
- fer vrijednost derivativnih instrumenata prikazana je unutar ostale imovine ili ostalih obveza, kako je prikladno,
- ostala imovina uključuje materijalnu i nematerijalnu imovinu te ulaganja u nekretnine, ali isključuje obračunatu kamatu, koja je prikazana zajedno s povezanim iznosima glavnice (isto vrijedi za obvezu po kamati u pasivi),

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

- gotovina u tablicama u nastavku sadrži samo gotovinu i instrumente u postupku naplate, dok su tekući računi prikazani na poziciji zajmova i potraživanja od banaka.

37 Upravljanje rizicima (nastavak)

37.2. Rizik likvidnosti (nastavak)

37.2.1 Rizik strukturne likvidnosti (nastavak)

Grupa 31. prosinca 2011.

	u milijunima kn							
	Ukupno	Prekonočno	Do 1 mjesec	1 do 3 mjeseca	3 mjeseca do 1 godine	1 do 3 godine	3 do 10 godina	Preko 10 godina
Neusklađenost	-	12.628	100	(9.084)	(4.452)	2.141	1.154	(2.487)
Imovina	146.299	18.402	13.461	7.309	23.053	23.158	33.923	23.605
Bilanca	124.914	18.116	10.334	3.621	20.757	20.126	28.355	23.605
<i>Zajmovi i potraživanja od komitenata</i>	59.347	4.193	1.455	3.291	11.823	15.887	19.139	3.559
Stanovništvo	15.372	221	314	690	2.393	4.559	5.132	2.063
Pravne osobe	43.975	3.972	1.141	2.601	9.430	11.328	14.007	1.496
<i>Hipotekarni zajmovi komitentima</i>	19.377	95	5	188	856	2.244	6.933	9.056
Stanovništvo	19.377	95	5	188	856	2.244	6.933	9.056
<i>Vrijednosni papiri</i>	6.626	4.348	23	-	1.762	363	130	-
Financijska imovina po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka	599	-	-	-	519	40	40	-
Financijska imovina raspoloživa za prodaju i koja se drži do dospjeća	6.027	4.348	23	-	1.243	323	90	-
<i>Zajmovi i potraživanja od banaka</i>	24.759	7.382	8.851	142	3.833	1.632	2.153	766
Tekući računi	4.714	4.714	-	-	-	-	-	-
Depoziti	10.386	1.273	8.851	142	120	-	-	-
Obvezna pričuva	9.659	1.395	-	-	3.713	1.632	2.153	766
<i>Ostala imovina</i>	14.805	2.098	-	-	2.483	-	-	10.224
Gotovina	2.098	2.098	-	-	-	-	-	-
Zajmovi umanjene vrijednosti	7.556	-	-	-	-	-	-	7.556
Ulaganja u podružnice i pridružena društva	958	-	-	-	-	-	-	958
Ostala imovina	4.193	-	-	-	2.483	-	-	1.710
Izvanbilanca	21.385	286	3.127	3.688	2.296	3.032	5.568	-
<i>Derivativi</i>	21.385	332	3.232	3.537	2.296	3.032	5.568	-
<i>Neiskorištene kreditne linije</i>	-	(46)	(105)	151	-	-	-	-
Obveze	146.299	5.774	13.361	16.393	27.505	21.017	32.769	26.092
Bilanca	124.914	5.152	10.128	12.847	24.670	17.988	28.037	26.092
<i>Depoziti po viđenju</i>	22.626	3.210	1.687	1.273	2.919	3.413	6.988	3.136
Stanovništvo	11.378	1.612	569	432	1.100	1.359	4.247	2.059
Pravne osobe	11.248	1.598	1.118	841	1.819	2.054	2.741	1.077
<i>Oročeni depoziti</i>	46.430	1.480	4.551	6.929	16.666	9.432	7.093	279
Stanovništvo	35.783	1.198	2.358	4.492	14.177	6.553	6.954	51
Pravne osobe	10.647	282	2.193	2.437	2.489	2.879	139	228
<i>Tekući računi i depoziti banaka</i>	29.217	462	3.890	4.645	911	5.143	13.956	210
Uzeti zajmovi	14.733	341	48	2.714	406	2.694	8.323	207
Tekući računi i depoziti	14.484	121	3.842	1.931	505	2.449	5.633	3
<i>Ostale obveze i kapital i rezerve</i>	26.641	-	-	-	4.174	-	-	22.467
Kapital i rezerve	17.604	-	-	-	-	-	-	17.604
Ostale obveze	4.174	-	-	-	4.174	-	-	-
Rezervacije	4.863	-	-	-	-	-	-	4.863
Izvanbilanca	21.385	622	3.233	3.546	2.835	3.029	4.732	-
<i>Derivativi</i>	21.385	332	3.233	3.546	2.289	3.029	5.568	-
<i>Potencijalne obveze</i>	-	290	-	-	546	-	(836)	-

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

37 Upravljanje rizicima (nastavak)

37.2. Rizik likvidnosti (nastavak)

37.2.1 Rizik strukturne likvidnosti (nastavak)

Grupa 31. prosinca 2010.

	u milijunima kn							
	Ukupno	Prekonočno	Do 1 mjesec	1 do 3 mjeseca	3 mjeseca do 1 godine	1 do 3 godine	3 do 10 godina	Preko 10 godina
Neusklađenost	-	11.262	1.457	(4.885)	(9.707)	3.852	126	(2.105)
Imovina	127.173	17.632	16.537	6.990	20.532	18.355	25.820	19.563
Bilanca	115.840	16.726	11.165	4.476	20.003	18.087	25.820	19.563
<i>Zajmovi i potraživanja od komitenata</i>	<i>53.644</i>	<i>1.611</i>	<i>3.968</i>	<i>4.135</i>	<i>9.151</i>	<i>14.646</i>	<i>17.493</i>	<i>2.640</i>
Stanovništvo	16.083	628	497	814	2.535	4.401	5.981	1.227
Pravne osobe	37.561	983	3.471	3.321	6.616	10.245	11.512	1.413
<i>Hipotekarni zajmovi komitentima</i>	<i>20.119</i>	<i>255</i>	<i>9</i>	<i>192</i>	<i>883</i>	<i>2.361</i>	<i>7.103</i>	<i>9.316</i>
Stanovništvo	20.119	255	9	192	883	2.361	7.103	9.316
<i>Vrijednosni papiri</i>	<i>8.980</i>	<i>4.872</i>	<i>753</i>	<i>16</i>	<i>3.145</i>	<i>87</i>	<i>107</i>	<i>-</i>
Financijska imovina po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka	841	234	1	-	598	7	1	-
Financijska imovina raspoloživa za prodaju i koja se drži do dospijeca	8.139	4.638	752	16	2.547	80	106	-
<i>Zajmovi i potraživanja od banaka</i>	<i>21.707</i>	<i>7.996</i>	<i>6.435</i>	<i>133</i>	<i>5.009</i>	<i>993</i>	<i>1.117</i>	<i>24</i>
Tekući računi	2.720	2.720	-	-	-	-	-	-
Depoziti	10.748	4.043	6.435	133	106	-	31	-
Obvezna pričuva	8.239	1.233	-	-	4.903	993	1.086	24
<i>Ostala imovina</i>	<i>11.390</i>	<i>1.992</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>1.815</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>7.583</i>
Gotovina	1.992	1.992	-	-	-	-	-	-
Zajmovi umanjene vrijednosti	5.003	-	-	-	-	-	-	5.003
Ulaganja u podružnice i pridružena društva	959	-	-	-	-	-	-	959
Ostala imovina	3.436	-	-	-	1.815	-	-	1.621
Izvanbilanca	11.333	906	5.372	2.514	529	268	-	-
<i>Derivativi</i>	<i>11.333</i>	<i>1.093</i>	<i>5.105</i>	<i>2.594</i>	<i>529</i>	<i>268</i>	<i>-</i>	<i>-</i>
<i>Neiskorištene kreditne linije</i>	<i>-</i>	<i>(187)</i>	<i>267</i>	<i>(80)</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>
Obveze	127.173	6.370	15.080	11.875	30.239	14.503	25.694	21.668
Bilanca	115.840	4.981	9.970	9.292	29.151	14.233	26.545	21.668
<i>Depoziti po viđenju</i>	<i>22.896</i>	<i>2.097</i>	<i>2.750</i>	<i>2.314</i>	<i>3.196</i>	<i>2.639</i>	<i>7.931</i>	<i>1.969</i>
Stanovništvo	11.451	942	1.104	787	1.272	971	4.842	1.533
Pravne osobe	11.445	1.155	1.646	1.527	1.924	1.668	3.089	436
<i>Oročeni depoziti</i>	<i>46.220</i>	<i>2.150</i>	<i>5.658</i>	<i>6.722</i>	<i>15.044</i>	<i>9.039</i>	<i>7.444</i>	<i>163</i>
Stanovništvo	35.473	1.459	2.644	4.667	13.173	6.196	7.280	54
Pravne osobe	10.747	691	3.014	2.055	1.871	2.843	164	109
<i>Tekući računi i depoziti banaka</i>	<i>23.318</i>	<i>734</i>	<i>1.562</i>	<i>256</i>	<i>7.034</i>	<i>2.555</i>	<i>11.170</i>	<i>7</i>
Uzeti zajmovi	15.095	296	49	153	4.672	2.148	7.770	7
Tekući računi i depoziti	8.223	438	1.513	103	2.362	407	3.400	-
<i>Ostale obveze i kapital i rezerve</i>	<i>23.406</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>3.877</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>19.529</i>
Kapital i rezerve	15.962	-	-	-	-	-	-	15.962
Ostale obveze	3.877	-	-	-	3.877	-	-	-
Rezervacije	3.567	-	-	-	-	-	-	3.567
Izvanbilanca	11.333	1.389	5.110	2.583	1.088	270	(851)	-
<i>Derivativi</i>	<i>11.333</i>	<i>1.093</i>	<i>5.110</i>	<i>2.583</i>	<i>533</i>	<i>270</i>	<i>-</i>	<i>-</i>
<i>Potencijalne obveze</i>	<i>-</i>	<i>296</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>555</i>	<i>-</i>	<i>(851)</i>	<i>-</i>

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

37 Upravljanje rizicima (nastavak)

37.2. Rizik likvidnosti (nastavak)

37.2.1 Rizik strukturne likvidnosti (nastavak)

Banka 31. prosinca 2011.

	u milijunima kn							
	Ukupno	Prekonoćno	Do 1 mjesec	1 do 3 mjeseca	3 mjeseca do 1 godine	1 do 3 godine	3 do 10 godina	Preko 10 godina
Neusklađenost	-	11.739	(1.767)	(8.674)	(4.276)	2.601	1.329	(952)
Imovina	129.491	15.748	10.025	6.632	20.308	21.068	29.935	22.386
Bilanca	108.913	15.462	7.698	2.952	18.012	18.036	24.367	22.386
<i>Zajmovi i potraživanja od komitenata</i>	51.488	4.155	1.081	2.692	10.279	13.753	16.063	3.465
Stanovništvo	11.272	212	198	480	1.672	3.228	3.461	2.021
Pravne osobe	40.216	3.943	883	2.212	8.607	10.525	12.602	1.444
<i>Hipotekarni zajmovi komitentima</i>	17.541	86	-	160	726	1.903	6.021	8.645
Stanovništvo	17.541	86	-	160	726	1.903	6.021	8.645
<i>Vrijednosni papiri</i>	5.933	3.730	16	-	1.309	748	130	-
Financijska imovina po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka	599	-	-	-	519	40	40	-
Financijska imovina raspoloživa za prodaju i koja se drži do dospjeća	5.334	3.730	16	-	790	708	90	-
<i>Zajmovi i potraživanja od banaka</i>	21.176	5.861	6.601	100	3.833	1.632	2.153	996
Tekući računi	4.589	4.589	-	-	-	-	-	-
Depoziti	8.323	1.272	6.601	100	120	-	-	230
Obvezna pričuva	8.264	-	-	-	3.713	1.632	2.153	766
<i>Ostala imovina</i>	12.775	1.630	-	-	1.865	-	-	9.280
Gotovina	1.630	1.630	-	-	-	-	-	-
Zajmovi umanjene vrijednosti	6.931	-	-	-	-	-	-	6.931
Ulaganja u podružnice i pridružena društva	957	-	-	-	-	-	-	957
Ostala imovina	3.257	-	-	-	1.865	-	-	1.392
Izvanbilanca	20.578	286	2.327	3.680	2.296	3.032	5.568	-
<i>Derivativi</i>	20.578	332	2.432	3.529	2.296	3.032	5.568	-
<i>Neiskorištene kreditne linije</i>	-	(46)	(105)	151	-	-	-	-
Obveze	129.491	4.009	11.792	15.306	24.584	18.467	28.606	23.338
Bilanca	108.913	3.394	9.359	11.768	21.771	15.438	23.845	23.338
<i>Depoziti po viđenju</i>	16.493	2.162	1.239	887	2.105	2.455	4.725	2.920
Stanovništvo	8.206	1.150	410	287	779	943	2.736	1.901
Pravne osobe	8.287	1.012	829	600	1.326	1.512	1.989	1.019
<i>Oročeni depoziti</i>	41.159	704	4.246	6.508	15.404	8.240	5.789	268
Stanovništvo	31.512	466	2.085	4.196	13.382	5.665	5.678	40
Pravne osobe	9.647	238	2.161	2.312	2.022	2.575	111	228
<i>Tekući računi i depoziti banaka</i>	28.063	528	3.874	4.373	774	4.743	13.331	440
Uzeti zajmovi	13.966	349	16	2.691	307	2.468	7.698	437
Tekući računi i depoziti	14.097	179	3.858	1.682	467	2.275	5.633	3
<i>Ostale obveze i kapital i rezerve</i>	23.198	-	-	-	3.488	-	-	19.710
Kapital i rezerve	15.881	-	-	-	-	-	-	15.881
Ostale obveze	3.488	-	-	-	3.488	-	-	-
Rezervacije	3.829	-	-	-	-	-	-	3.829
Izvanbilanca	20.578	615	2.433	3.538	2.813	3.029	4.761	-
<i>Derivativi</i>	20.578	332	2.433	3.538	2.289	3.029	5.568	-
<i>Potencijalne obveze</i>	-	283	-	-	524	-	(807)	-

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

37 Upravljanje rizicima (nastavak)

37.2. Rizik likvidnosti (nastavak)

37.2.1 Rizik strukturne likvidnosti (nastavak)

Banka 31. prosinca 2010.

	u milijunima kn							
	Ukupno	Prekonočno	do 1 mjesec	1 do 3 mjeseca	3 mjeseca do 1 godine	1 do 3 godine	3 do 10 godina	preko 10 godina
Neusklađenost	-	8.477	1.246	(3.547)	(8.901)	3.322	598	(1.195)
Imovina	110.817	13.587	13.873	6.480	18.116	16.211	22.109	18.699
Bilanca	100.333	12.688	9.332	3.975	17.587	15.943	22.109	18.699
<i>Zajmovi i potraživanja od komitenata</i>	46.640	1.542	3.635	3.672	7.781	12.563	14.859	2.588
Stanovništvo	12.134	605	384	594	1.802	3.098	4.455	1.196
Pravne osobe	34.506	937	3.251	3.078	5.979	9.465	10.404	1.392
<i>Hipotekarni zajmovi komitentima</i>	18.060	246	-	154	713	1.923	6.026	8.998
Stanovništvo	18.060	246	-	154	713	1.923	6.026	8.998
<i>Vrijednosni papiri</i>	8.563	4.508	614	16	2.854	464	107	-
Financijska imovina po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka	841	234	1	-	598	7	1	-
Financijska imovina raspoloživa za prodaju i koja se drži do dospjeća	7.722	4.274	613	16	2.256	457	106	-
<i>Zajmovi i potraživanja od banaka</i>	17.230	4.871	5.083	133	5.009	993	1.117	24
Tekući računi	2.596	2.596	-	-	-	-	-	-
Depoziti	7.628	2.275	5.083	133	106	-	31	-
Obvezna pričuva	7.006	-	-	-	4.903	993	1.086	24
<i>Ostala imovina</i>	9.840	1.521	-	-	1.230	-	-	7.089
Gotovina	1.521	1.521	-	-	-	-	-	-
Zajmovi umanjene vrijednosti	4.855	-	-	-	-	-	-	4.855
Ulaganja u podružnice i pridružena društva	957	-	-	-	-	-	-	957
Ostala imovina	2.507	-	-	-	1.230	-	-	1.277
Izvanbilanca	10.484	899	4.541	2.505	529	268	-	-
<i>Derivativi</i>	10.484	1.086	4.274	2.585	529	268	-	-
<i>Neiskorištene kreditne linije</i>	-	(187)	267	(80)	-	-	-	-
Obveze	110.817	5.110	12.627	10.027	27.017	12.889	21.511	19.894
Bilanca	100.333	3.735	8.350	7.451	25.949	12.619	22.335	19.894
<i>Depoziti po viđenju</i>	16.433	1.997	1.402	1.034	2.227	2.639	5.165	1.969
Stanovništvo	8.096	890	485	284	769	971	3.164	1.533
Pravne osobe	8.337	1.107	917	750	1.458	1.668	2.001	436
<i>Oročeni depoziti</i>	40.965	1.006	5.390	6.274	13.954	7.856	6.334	151
Stanovništvo	31.205	558	2.404	4.354	12.426	5.222	6.199	42
Pravne osobe	9.760	448	2.986	1.920	1.528	2.634	135	109
<i>Tekući računi i depoziti banaka</i>	22.077	732	1.558	143	6.677	2.124	10.836	7
Uzeti zajmovi	14.214	272	45	135	4.602	1.717	7.436	7
Tekući računi i depoziti	7.863	460	1.513	8	2.075	407	3.400	-
<i>Ostale obveze i kapital i rezerve</i>	20.858	-	-	-	3.091	-	-	17.767
Kapital i rezerve	14.588	-	-	-	-	-	-	14.588
Ostale obveze	3.091	-	-	-	3.091	-	-	-
Rezervacije	3.179	-	-	-	-	-	-	3.179
Izvanbilanca	10.484	1.375	4.277	2.576	1.068	270	(824)	-
<i>Derivativi</i>	10.484	1.086	4.277	2.576	533	270	-	-
<i>Potencijalne obveze</i>	-	289	-	-	535	-	(824)	-

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

37 Upravljanje rizicima (nastavak)

37.3. Tržišni rizik

Tržišni rizik definira se kao izravan učinak koji promjene cijena na tržištu imaju na račun dobiti i gubitka i bilancu Grupe. Osnovnim čimbenicima rizika smatraju se:

- kamatni rizik,
- rizik kamatne marže,
- valutni rizik te
- cjenovni rizik vrijednosnica.

Tehnike mjerenja tržišnog rizika

a) *Value at Risk*

Grupa koristi metodologiju vrijednosti izložene riziku (engleski Value at Risk odnosno VaR) za procjenu izloženosti tržišnom riziku i očekivanog maksimalnog gubitka pozicija unutar aktivnosti trgovanja i ostalih aktivnosti. Uprava u suradnji s UniCredit Bank Austria AG postavlja limite na iznos VaR-a prihvatljivog od strane Grupe, uz posebne limite za aktivnosti trgovanja i ostale aktivnosti. Upravljanje i kontrola tržišnog rizika na dnevnoj osnovi prati limite.

VaR predstavlja statistički utemeljenu procjenu potencijalnog gubitka na postojećem portfelju zbog nepovoljnih kretanja na tržištu, kao mjeru maksimalnog potencijalnog gubitka Grupe, uz definiranu razinu pouzdanosti i za definirano razdoblje držanja odnosno razdoblje unutar kojeg se pozicija može zatvoriti.

Grupa koristi model procjene rizika koji je interno razvila UniCredit S.p.A. Početkom 2011. godine model procjene rizika pretrpio je određene metodološke izmjene od kojih je najvažniji prelazak s kombinirane povijesne / Monte Carlo simulacije uz prilagodbu volatilnosti (declustering) na isključivo povijesnu simulaciju volatilnosti.

Korišteni model pokriva:

- opći tržišni rizik pozicija u stranim valutama,
- opći i specifični tržišni rizik dužničkih instrumenata (isključujući specifični tržišni rizik za depozite),
- opći i specifični tržišni rizik vlasničkih instrumenata te
- opcijski rizik.

Model procjene rizika računa VaR za razdoblje držanja od jednog dana i razinu pouzdanosti od 99%. Model koristi povijesnu simulaciju koja se temelji na posljednjih 500 opservacija dnevnih povrata. Korištenje povijesne simulacije omogućuje implicitno uključivanje u model historijski zabilježenih korelacija među pojedinim kategorijama rizika. Kvaliteta VaR modela kontinuirano se prati retroaktivnim testiranjem.

Postavljanjem VaR limita osigurava se homogen i usporediv alat za mjerenje razine rizika, usmjeren na međusobni odnos rizika i dobiti. VaR limiti prate se odvojeno za pozicije u knjizi trgovanja i knjizi banke, kao i na ukupnoj razini. Odgovarajući pozicijski limiti i limiti vezani za utjecaj izvanrednih tržišnih okolnosti po svim kategorijama rizika (vrijednost baznog poena (Basis Point Value), otvorenost devizne pozicije, izloženost prema pojedinom izdavatelju itd.) služe kao dopuna postavljenim VaR limitima.

Kretanje VaR pokazatelja

Razvoj situacije na globalnim tržištima imao je sveukupno pozitivan utjecaj na lokalna tržišta. Tijekom 2011. ukupni VaR se uglavnom kretao na razini ispod 15 milijuna kuna. Veće vrijednosti VaR-a zabilježene su tijekom prvog tromjesečja i uzrokovane su spomenutom izmjenom modela. Krajem 2011. godine VaR bilježi lagani uzlazni trend kao posljedica povećane neizvjesnosti uzrokovane grčkom krizom.

Povećana likvidnost tržišta obveznica omogućila je učinkovitije upravljanje dužničkim vrijednosnicama.

Nadalje, Grupa je nastavila s provedbom mjera s ciljem smanjenja ukupnog kamatnog rizika kroz smanjenje volumena i trajanja dugoročnih ulaganja u obveznice.

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

37 Upravljanje rizicima (nastavak)

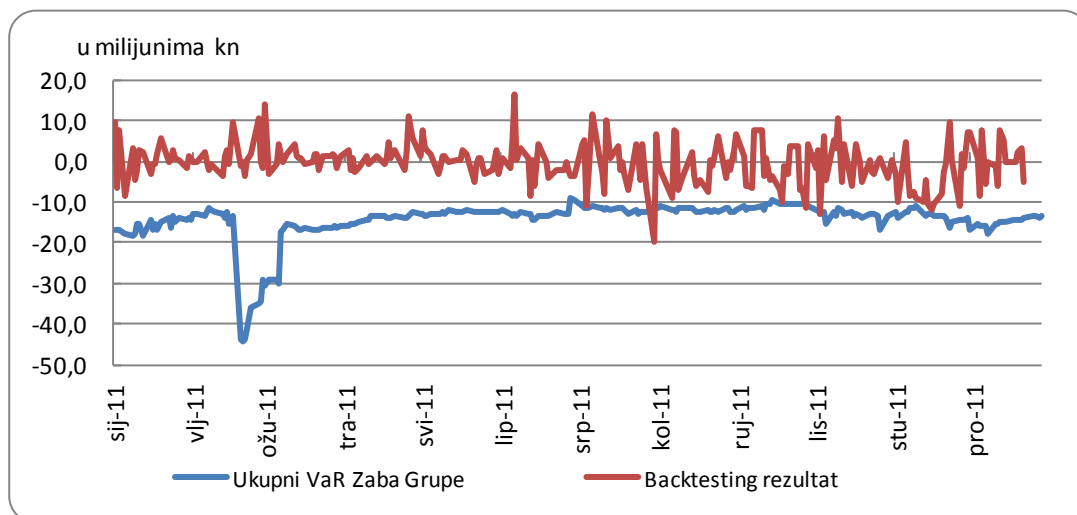
37.3. Tržišni rizik (nastavak)

a) Value at Risk (nastavak)

VaR Grupe prema vrstama rizika

Grupa	Minimum	Prosjek	Maksimum	Kraj godine	Minimum	Prosjek	Maksimum	Kraj godine
	2011. u milijunima kn	2011. u milijunima kn	2011. u milijunima kn	2011. u milijunima kn	2010. u milijunima kn	2010. u milijunima kn	2010. u milijunima kn	2010. u milijunima kn
Kamatni rizik	7	11	34	11	9	19	37	10
Rizik kamatne marže	4	9	20	5	8	14	42	12
Valutni rizik	-	1	5	1	-	1	6	6
Cjenovni rizik vrijednosnica	2	2	12	2	2	3	3	3
Ukupni VaR	9	14	44	14	15	24	58	17

Rezultati retroaktivnog testiranja VaR modela u 2011. godini



Retroaktivno testiranje (backtesting) provodi se izračunavanjem sintetičke promjene vrijednosti portfelja. Sve negativne sintetičke promjene tržišne vrijednosti (sintetički gubici) koji nadmašuju razinu VaR-a smatraju se prekoračenjima prilikom retroaktivnog testiranja.

Tijekom promatranog razdoblja od godine dana (250 radnih dana) zabilježeno je jedno prekoračenje prilikom retroaktivnog testiranja.

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

37 Upravljanje rizicima (nastavak)

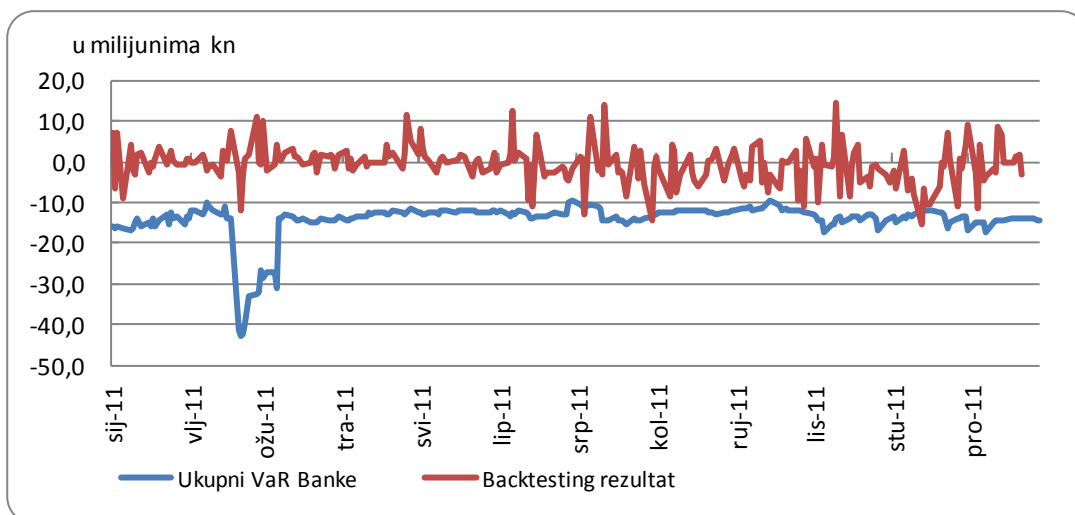
37.3. Tržišni rizik (nastavak)

a) Value at Risk (nastavak)

VaR Banke prema vrstama rizika

Banka	Minimum	Prosjek	Maksimum	Kraj godine	Minimum	Prosjek	Maksimum	Kraj godine
	2011. u milijunima kn	2011. u milijunima kn	2011. u milijunima kn	2011. u milijunima kn	2010. u milijunima kn	2010. u milijunima kn	2010. u milijunima kn	2010. u milijunima kn
Kamatni rizik	5	11	33	10	7	18	36	9
Rizik kamatne marže	3	8	15	4	8	13	42	12
Valutni rizik	-	1	5	1	-	1	5	5
Cjenovni rizik vrijednosnica	2	2	12	2	2	3	3	3
Ukupni VaR	9	14	43	14	13	22	58	16

Rezultati retroaktivnog testiranja VaR modela u 2011. godini



Tijekom promatranog razdoblja od godine dana (250 radnih dana) zabilježena su tri prekoračenja prilikom retroaktivnog testiranja.

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

37 Upravljanje rizicima (nastavak)

37.3. Tržišni rizik (nastavak)

b) Testiranje otpornosti na stres

Testiranje otpornosti na stres koristi se za procjenu utjecaja tržišnih rizika na portfelj Grupe, ukupne pozicije i limite u izvanrednim okolnostima (tržišni šokovi).

Postojeći proces testiranja otpornosti na stres na području tržišnog rizika Grupe obuhvaća sljedeće kategorije rizika:

- *valutni rizik za pojedine valute i grupe valuta* - testiranje otpornosti na stres za valutni rizik obuhvaća aprecijacijske i deprecijacijske šokove od 5%, 10% i 30% za sve važnije pojedinačne valute i grupe valuta u odnosu na kunu u pogledu otvorenosti devizne pozicije,
- *kamatni rizik* po valutama za ukupnu poziciju Grupe i po portfeljima - scenarij uključuje paralelni pomak kamatnih stopa za 200 baznih poena što uključuje različite šokove na kamatnim krivuljama gore navedenih valuta. Šokovi uključuju promjenu razine kamatnih stopa, rotaciju krivulje, porast kratkoročnih kamatnih stopa, promjenu nagiba krivulje i šiljke (skokove) na određenim segmentima krivulje,
- *cjenovni rizik vrijednosnica* - testiranje otpornosti na stres uključuje povećanja i smanjenja dioničkih indeksa za 30% i obvezničkih indeksa za 3%.

Pored toga, standardni izvještaj o testiranju otpornosti na stres uključuje i dva makroekonomska scenarija - scenarij deprecijacije lokalne valute i scenarij financijske krize (po uzoru na financijsku krizu iz 2008.).

Testiranje otpornosti na stres provodi se na mjesečnoj razini, a rezultati testova uključuju se u redovna izvješća Odbora za upravljanje aktivom i pasivom (ALCO), Rezultati se razmatraju na ALCO sjednicama ili barem od strane članova Uprave zaduženih za trgovanje i upravljanje rizicima.

37.3.1. Rizik promjene tečaja

Grupa je izložena riziku promjene tečaja kroz transakcije u stranim valutama i kroz ulaganja u poslovanje inozemnih podružnica.

Izloženost tečajnom riziku proizlazi iz kreditnih, depozitnih, ulagačkih i aktivnosti trgovanja. Prati se dnevno prema zakonskim i interno utvrđenim limitima po pojedinim valutama te u ukupnom iznosu za imovinu i obveze denominirane u stranim valutama ili vezane uz valutnu klauzulu.

Najveći dio poslovanja inozemnih podružnica Grupe odnosi na poslovanje u Bosni i Hercegovini. Funkcionalna valuta ovog dijela poslovanja je konvertibilna marka, trenutno vezana uz euro. Obzirom da je prezentacijska valuta konsolidiranih financijskih izvještaja kuna, financijski izvještaji Grupe podložni su promjenama u tečaju između kune i konvertibilne marke.

Grupa upravlja tečajnim rizikom postavljanjem načela i limita za izloženosti u stranim valutama te praćenjem izloženosti u odnosu na limite otvorene devizne pozicije u pojedinim stranim valutama. Svoje poslovne aktivnosti Grupa usmjerava nastojeći minimizirati neusklađenost između imovine i obveza denominiranih u stranoj valuti ili uz valutnu klauzulu, održavajući dnevno poslovanje u granicama dnevnog maksimalno dozvoljenog gubitka mjereno VaR tehnikama. Pojedini parametri modela redovito se testiraju, sukladno kretanjima tečaja i korelaciji među valutama.

Grupa ulazi u transakcije zaštite svojih otvorenih pozicija, kroz derivativne financijske instrumente kao dio svoje aktivne strategije upravljanja aktivom i pasivom. Takva zaštita uglavnom se odnosila na zatvaranje duge pozicije u švicarskim francima, kao i otvorene pozicije u eurima. Grupa koristi valutne swap ugovore, međuvalutne kamatne swapove te valutne termenske ugovore.

Upravljanje rizikom promjene tečaja dodatno se analizira u bilješci 40.

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

37 Upravljanje rizicima (nastavak)

37.3.2. Rizik promjene kamatnih stopa

Kamatni rizik predstavlja izloženost Grupe nepovoljnim promjenama kamatnih stopa. Promjene kamatnih stopa utječu na sadašnju vrijednost budućih novčanih tokova, a time i na neto kamatni prihod te na ostale novčane tokove osjetljive na promjenu kamatnih stopa.

Primarni izvori rizika promjene kamatnih stopa su sljedeći:

- rizik promjene cijena („repricing risk”) koji proizlazi iz nepovoljnih promjena fer vrijednosti imovine i obveza tijekom preostalog razdoblja do sljedeće promjene kamatne stope (stavke s fiksnom kamatnom stopom klasificiraju se prema preostalom dospijeću),
- rizik promjene nagiba i oblika krivulje prinosa („yield curve risk”) te
- rizik različite promjene aktivnih i pasivnih kamatnih stopa („basis risk”) instrumenata koji imaju identično dospijeće i izraženi su u identičnoj valuti, ali im se kamatne stope temelje na različitim vrstama referentnih stopa (npr. tromjesečni EURIBOR i tromjesečni LIBOR).

Rizik se mjeri izračunavanjem promjene neto sadašnje vrijednosti portfelja u slučaju pomaka krivulje referentnih kamatnih stopa za 0,01% (1 bazni poen) i limitira se BPV (Basis Point Value odnosno vrijednost baznog poena) limitom kao mjerom osjetljivosti.

Upravljanje rizikom promjene kamatnih stopa detaljnije se analizira u bilješkama 38 i 39.

37.3.3. Rizik promjene kamatne marže

Rizik promjene kamatne marže mjeri se za vrijednosne papire s fiksnim prinosom, a predstavlja rizik promjene cijene obveznice uslijed promjene kreditnog rizika (marže percipirane od strane tržišta) izdavatelja.

Rizik se kvantificira i limitira takozvanim CPV (credit spread basis point value odnosno vrijednost baznog poena kamatne marže) limitom, koji je u suštini sličan BPV-u, a mjeri utjecaj promjene kreditne marže za 0,01% (1 bazni poen) na promjenu vrijednosti portfelja obveznica. BPV limiti ograničavaju ukupnu osjetljivost Grupe na promjene kamatnih stopa, dok CPV limiti dodatno ograničavaju ulaganja u obveznice obzirom na volumen i trajanje.

37.3.4. Cjenovni rizik

Cjenovni rizik predstavlja mogućnost fluktuacije cijena, koja utječe na fer vrijednost ulaganja i ostalih instrumenata čija se vrijednost izvodi iz takvih ulaganja.

Primarna izloženost cjenovnom riziku proizlazi iz ulaganja Grupe u vlasničke instrumente po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka te vlasničke vrijednosnice raspoložive za prodaju.

37.4. Operativni rizik

Grupa je izložena operativnim rizicima u svim svojim poslovnim aktivnostima. Grupa nastoji upravljati operativnim rizicima prema načelima i politikama na razini Grupe i Banke, definiranim u svrhu ublažavanja ili izbjegavanja operativnih rizika.

Svoje standarde za upravljanje operativnim rizicima Grupa usklađuje sa smjericama UniCredit Grupe i lokalnim regulatornim zahtjevima. To uključuje prikupljanje podataka o štetnim događajima vezanim uz operativne rizike, praćenje ključnih indikatora operativnih rizika, provođenje scenarij analiza, procjenu operativnih rizika pri donošenju odluka o poslovnim promjenama te izvještavanje rukovodstva o rezultatima upravljanja operativnim rizicima.

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

38 Analiza osjetljivosti na promjene kamatnih stopa

Tablice u nastavku prikazuju osjetljivost na promjenu kamatne stope (BPV odnosno vrijednost baznog poena) za Grupu i Banku što predstavlja promjenu neto sadašnje vrijednosti svih budućih novčanih tokova u slučaju promjene kamatnih stopa za 1 bazni poen. U tablicama u nastavku, povećanja neto sadašnje vrijednosti svih budućih novčanih tokova prikazana su kao pozitivan broj, a smanjenja kao negativan broj, za izloženosti po pojedinim valutama i kombinacije košarice valuta

Osnova za izračun osjetljivosti pojedine pozicije su razdoblja ugovorne promjene kamatne stope te očekivane interne forward kamatne stope u tim razdobljima. Za pozicije koje nemaju ugovorno razdoblje promjene kamatne stope ili ugovorno dospijeće koriste se određene pretpostavke, koje se smatraju prikladnima.

Pregled osjetljivosti na promjene kamatnih stopa (BPV) za Grupu

Grupa	Minimum	Prosjek	Maksimum	Kraj godine
	u tisućama	u tisućama	u tisućama	u tisućama
	kn	kn	kn	kn
2011.	533	1.079	1.678	991
2010.	447	892	1.338	606

Pregled osjetljivosti na promjene kamatnih stopa (BPV) za Grupu po valuti

Grupa	Do 3 mjeseca	Od 3 mjeseca do 1 godine	1 do 3 godine	3 do 10 godina	Preko 10 godina	Ukupno
	2011.	2011.	2011.	2011.	2011.	2011.
	u tisućama	u tisućama	u tisućama	u tisućama	u tisućama	u tisućama
	kn	kn	kn	kn	kn	kn
CHF	14	5	-	3	3	25
EUR	123	361	105	(556)	(241)	(208)
HRK	(1)	(43)	(265)	(360)	(23)	(692)
USD	1	11	16	10	-	38
Ostalo	(11)	5	2	(2)	1	(5)
Ukupno	152	437	389	931	268	991

Grupa	Do 3 mjeseca	Od 3 mjeseca do 1 godine	1 do 3 godine	3 do 10 godina	Preko 10 godina	Ukupno
	2010.	2010.	2010.	2010.	2010.	2010.
	u tisućama	u tisućama	u tisućama	u tisućama	u tisućama	u tisućama
	kn	kn	kn	kn	kn	kn
CHF	95	1	-	(1)	-	95
EUR	155	301	30	(348)	(93)	45
HRK	26	(23)	(157)	(301)	53	(402)
USD	1	5	6	39	-	51
Ostalo	(5)	(5)	(3)	3	1	(9)
Ukupno	284	340	197	691	147	606

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

38 Analiza osjetljivosti na promjene kamatnih stopa (nastavak)

Pregled osjetljivosti na promjene kamatnih stopa (BPV) za Banku

<i>Banka</i>	Minimum u tisućama kn	Prosjek u tisućama kn	Maksimum u tisućama kn	Kraj godine u tisućama kn
2011.	331	947	1.464	997
2010.	346	785	1.154	625

Pregled osjetljivosti na promjene kamatnih stopa (BPV) za Banku po valuti

<i>Banka</i>	Do 3 mjeseca 2011. u tisućama kn	Od 3 mjeseca do 1 godine 2011. u tisućama kn	1 do 3 godine 2011. u tisućama kn	3 do 10 godina 2011. u tisućama kn	Preko 10 godina 2011. u tisućama kn	Ukupno 2011. u tisućama kn
CHF	14	4	(1)	3	3	23
EUR	112	354	(39)	(383)	31	75
HRK	(1)	(36)	(271)	(388)	(179)	(875)
USD	1	9	9	(31)	-	(12)
Ostalo	-	11	-	-	-	11
Ukupno	129	414	320	805	214	997

<i>Banka</i>	Do 3 mjeseca 2010. u tisućama kn	Od 3 mjeseca do 1 godine 2010. u tisućama kn	1 do 3 godine 2010. u tisućama kn	3 do 10 godina 2010. u tisućama kn	Preko 10 godina 2010. u tisućama kn	Ukupno 2010. u tisućama kn
CHF	95	-	(1)	-	-	94
EUR	153	276	(116)	(171)	41	183
GBP	-	1	-	-	-	1
HRK	27	(16)	(155)	(274)	74	(344)
USD	1	3	1	(4)	-	1
Ostalo	(1)	2	-	-	-	1
Ukupno	278	299	273	449	115	625

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

39 Prosječne efektivne kamatne stope

Prosječne efektivne kamatne stope za kamatonosnu financijsku imovinu i financijske obveze na koje se plaća kamata tijekom godine, izračunate kao prosjek kvartalnih stanja za Grupu i mjesečnih stanja za Banku, bile su kako slijedi:

	2011. Efektivna kamatna stopa	Prepravljeno Grupa 2010. Efektivna kamatna stopa	2011. Efektivna kamatna stopa	Prepravljeno Banka 2010. Efektivna kamatna stopa
Gotovinske rezerve	0,13%	0,09%	0,05%	0,05%
Obvezna pričuva kod Hrvatske narodne banke	0,07%	0,65%	0,07%	0,65%
Zajmovi i potraživanja od banaka	1,10%	0,80%	1,31%	0,84%
Dužničke vrijednosnice	3,45%	3,28%	3,41%	3,25%
Zajmovi i potraživanja od komitenata	7,12%	7,50%	7,00%	7,43%
Tekući računi i depoziti banaka	2,93%	3,16%	3,05%	3,14%
Tekući računi i depoziti komitenata	2,43%	2,95%	2,56%	3,14%
Uzeti zajmovi	2,87%	2,42%	2,95%	2,41%
Subordinirani dug	4,12%	3,23%	-	-

Prosječne efektivne kamatne stope za 2010. prepravljene su nakon isključenja kamatnih prihoda/rashoda povezanih s derivativnim financijskim instrumentima.

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

40 Analiza devizne pozicije

Na datum 31. prosinca 2011. i 31. prosinca 2010. godine Grupa i Banka imale su devizne pozicije kao što je prikazano u nastavku. Grupa ima veliki broj kunskih ugovora s valutnom klauzulom. Kunska vrijednost glavnice i kamate određena je, prema tome, kretanjem tečaja strane valute. Stanja takvih glavnica i kamata, koje nose rizik promjene tečaja uključena su u tablicama u nastavku kao strana valuta. Najznačajnija valuta na koju su takvi ugovori vezani je euro.

Grupa

	EURO	EURO valutna klauzula	EURO i EURO valutna klauzula ukupno	USD i USD valutna klauzula	Ostale strane valute i valutna klauzula	Kune	Ukupno
	2011. u milijunima kn	2011. u milijunima kn	2011. u milijunima kn	2011. u milijunima kn	2011. u milijunima kn	2011. u milijunima kn	2011. u milijunima kn
Imovina							
Gotovinske rezerve	644	781	1.425	69	610	5.195	7.299
Obvezna pričuva kod Hrvatske narodne banke	561	-	561	1.055	-	6.620	8.236
Zajmovi i potraživanja od banaka	7.554	1.027	8.581	944	1.199	980	11.704
Financijska imovina po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka	315	126	441	3	2	700	1.146
Zajmovi i potraživanja od komitenata	13.987	44.259	58.246	656	6.760	13.852	79.514
Financijska imovina raspoloživa za prodaju	1.704	666	2.370	27	-	3.421	5.818
Ulaganja koja se drže do dospeljeća	-	244	244	-	-	538	782
Ulaganja u pridružena društva	-	-	-	-	-	49	49
Ulaganja u nekretnine	-	-	-	-	-	198	198
Nekretnine i oprema	-	245	245	-	-	2.416	2.661
Nematerijalna imovina	-	72	72	-	-	207	279
Odgođena porezna imovina	-	-	-	-	-	210	210
Preplaćeni porez	-	-	-	-	-	2	2
Ostala imovina	307	503	810	101	36	846	1.793
Ukupna imovina	25.072	47.923	72.995	2.855	8.607	35.234	119.691
Obveze i kapital i rezerve							
Tekući računi i depoziti banaka i komitenata	52.709	7.181	59.890	2.788	4.337	19.869	86.884
Financijske obveze po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka	147	-	147	-	18	260	425
Uzeti zajmovi	5.387	1.189	6.576	5	2.251	2.813	11.645
Rezervacije za obveze i troškove	39	81	120	7	1	308	436
Ostale obveze	841	350	1.191	123	47	1.299	2.660
Subordinirani dug	75	-	75	-	-	-	75
Tekuća porezna obveza	-	7	7	-	-	81	88
Odgođena porezna obveza	-	8	8	-	-	2	10
Ukupno kapital i rezerve	-	1.430	1.430	-	-	16.038	17.468
Ukupne obveze i kapital i rezerve	59.198	10.246	69.444	2.923	6.654	40.670	119.691
Neto devizna pozicija	(34.126)	37.677	3.551	(68)	1.953	(5.436)	-

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

40 Analiza devizne pozicije (nastavak)

Grupa

	EURO	EURO valutna klauzula	EURO i EURO valutna klauzula ukupno	USD i USD valutna klauzula	Ostale strane valute i valutna klauzula	Kune	Ukupno
	2010. u milijunima kn	2010. u milijunima kn	2010. u milijunima kn	2010. u milijunima kn	2010. u milijunima kn	2010. u milijunima kn	2010. u milijunima kn
Imovina							
Gotovinske rezerve	543	2.059	2.602	95	244	3.501	6.442
Obvezna pričuva kod Hrvatske narodne banke	397	-	397	926	-	5.683	7.006
Zajmovi i potraživanja od banaka	6.368	1.236	7.604	858	638	1.025	10.125
Financijska imovina po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka	60	575	635	12	2	266	915
Zamjenske obveznice	-	-	-	-	-	1.511	1.511
Zajmovi i potraživanja od komitenata	12.561	39.442	52.003	592	7.232	14.109	73.936
Financijska imovina raspoloživa za prodaju	3.531	369	3.900	-	-	2.517	6.417
Ulaganja koja se drže do dospjeća	-	242	242	-	-	535	777
Ulaganja u pridružena društva	-	-	-	-	-	87	87
Ulaganja u nekretnine	-	14	14	-	-	205	219
Nekretnine i oprema	-	250	250	-	-	2.295	2.545
Nematerijalna imovina	-	82	82	-	-	199	281
Odgođena porezna imovina	-	-	-	-	-	151	151
Preplaćeni porez	-	-	-	-	-	3	3
Ostala imovina	251	478	729	15	41	908	1.693
Ukupna imovina	23.711	44.747	68.458	2.498	8.157	32.995	112.108
Obveze i kapital i rezerve							
Tekući računi i depoziti banaka i komitenata	51.849	7.370	59.219	2.458	3.850	17.291	82.818
Financijske obveze po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka	27	-	27	-	7	148	182
Uzeti zajmovi	3.963	1.057	5.020	5	2.212	2.782	10.019
Rezervacije za obveze i troškove	33	77	110	3	-	346	459
Ostale obveze	863	297	1.160	30	40	1.254	2.484
Subordinirani dug	89	-	89	-	-	-	89
Tekuća porezna obveza	-	(6)	(6)	-	-	49	43
Odgođena porezna obveza	-	4	4	-	-	4	8
Ukupno kapital i rezerve	-	1.152	1.152	-	-	14.854	16.006
Ukupne obveze i kapital i rezerve	56.824	9.951	66.775	2.496	6.109	36.728	112.108
Neto devizna pozicija	(33.113)	34.796	1.683	2	2.048	(3.733)	-

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

40 Analiza devizne pozicije (nastavak)

Banka

	EURO	EURO valutna klauzula	EURO i EURO valutna klauzula ukupno	USD i USD valutna klauzula	Ostale strane valute i valutna klauzula	Kune	Ukupno
	2011. u milijunima kn	2011. u milijunima kn	2011. u milijunima kn	2011. u milijunima kn	2011. u milijunima kn	2011. u milijunima kn	2011. u milijunima kn
Imovina							
Gotovinske rezerve	493	-	493	51	495	5.180	6.219
Obvezna pričuva kod Hrvatske narodne banke	561	-	561	1.055	-	6.620	8.236
Zajmovi i potraživanja od banaka	5.904	-	5.904	455	1.179	1.191	8.729
Financijska imovina po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka	313	126	439	3	20	667	1.129
Zajmovi i potraživanja od komitenata	13.809	34.859	48.668	656	6.760	13.773	69.857
Financijska imovina raspoloživa za prodaju	1.529	58	1.587	27	379	3.312	5.305
Ulaganja koja se drže do dospijea	-	51	51	-	-	538	589
Ulaganja u podružnice i pridružena društva	-	-	-	-	-	918	918
Ulaganja u nekretnine	-	-	-	-	-	25	25
Nekretnine i oprema	-	-	-	-	-	1.213	1.213
Nematerijalna imovina	-	-	-	-	-	154	154
Odgođena porezna imovina	-	-	-	-	-	193	193
Preplaćeni porez	-	-	-	-	-	2	2
Ostala imovina	298	323	621	100	35	680	1.436
Ukupna imovina	22.907	35.417	58.324	2.347	8.868	34.466	104.005
Obveze i kapital i rezerve							
Tekući računi i depoziti banaka i komitenata	48.204	618	48.822	2.279	4.206	20.074	75.381
Financijske obveze po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka	147	-	147	-	18	260	425
Uzeti zajmovi	4.350	1.128	5.478	6	1.890	2.861	10.235
Rezervacije za obveze i troškove	27	8	35	7	1	305	348
Ostale obveze	721	64	785	120	47	1.073	2.025
Tekuća porezna obveza	-	-	-	-	-	81	81
Odgođena porezna obveza	-	-	-	-	-	2	2
Kapital i rezerve	-	-	-	-	-	15.508	15.508
Ukupne obveze i kapital i rezerve	53.449	1.818	55.267	2.412	6.162	40.164	104.005
Neto devizna pozicija	(30.542)	33.599	3.057	(65)	2.706	(5.698)	-

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

40 Analiza devizne pozicije (nastavak)

Banka

	EURO	EURO valutna klauzula	EURO i EURO valutna klauzula ukupno	USD i USD valutna klauzula	Ostale strane valute i valutna klauzula	Kune	Ukupno
	2010. u milijunima kn	2010. u milijunima kn	2010. u milijunima kn	2010. u milijunima kn	2010. u milijunima kn	2010. u milijunima kn	2010. u milijunima kn
Imovina							
Gotovinske rezerve	410	-	410	61	176	3.466	4.113
Obvezna pričuva kod Hrvatske narodne banke	397	-	397	926	-	5.683	7.006
Zajmovi i potraživanja od banaka	5.535	4	5.539	350	614	982	7.485
Financijska imovina po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka	58	575	633	11	9	232	885
Zamjenske obveznice	-	-	-	-	-	1.511	1.511
Zajmovi i potraživanja od komitenata	12.419	30.476	42.895	592	7.232	14.019	64.738
Financijska imovina raspoloživa za prodaju	3.382	33	3.415	-	374	2.395	6.184
Ulaganja koja se drže do dospjeća	-	50	50	-	-	535	585
Ulaganja u podružnice i pridružena društva	-	-	-	-	-	918	918
Ulaganja u nekretnine	-	-	-	-	-	26	26
Nekretnine i oprema	-	-	-	-	-	1.103	1.103
Nematerijalna imovina	-	-	-	-	-	147	147
Odgođena porezna imovina	-	-	-	-	-	127	127
Preplaćeni porez	-	-	-	-	-	3	3
Ostala imovina	247	289	536	15	41	733	1.325
Ukupna imovina	22.448	31.427	53.875	1.955	8.446	31.880	96.156
Obveze i kapital i rezerve							
Tekući računi i depoziti banaka i komitenata	47.170	558	47.728	1.916	3.760	17.264	70.668
Financijske obveze po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka	27	-	27	-	7	148	182
Uzeti zajmovi	3.146	959	4.105	5	1.810	2.803	8.723
Rezervacije za obveze i troškove	28	4	32	3	-	341	376
Ostale obveze	756	48	804	27	40	1.034	1.905
Tekuća porezna obveza	-	-	-	-	-	55	55
Odgođena porezna obveza	-	-	-	-	-	3	3
Kapital i rezerve	-	-	-	-	-	14.244	14.244
Ukupne obveze i kapital i rezerve	51.127	1.569	52.696	1.951	5.617	35.892	96.156
Neto devizna pozicija	(28.679)	29.858	1.179	4	2.829	(4.012)	-

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

40 Analiza devizne pozicije (nastavak)

Analiza devizne neto otvorene pozicije

Pregled otvorene devizne pozicije Grupe u eurima (uključujući bilančnu i izvanbilančnu izloženost)

Grupa	Minimum	Prosjek	Maksimum	Kraj godine	Minimum	Prosjek	Maksimum	Kraj godine
	2011.	2011.	2011.	2011.	2010.	2010.	2010.	2010.
	u	u	u	u	u	u	u	u
	milijunima	milijunima	milijunima	milijunima	milijunima	milijunima	milijunima	milijunima
	kn	kn	kn	kn	kn	kn	kn	kn
Duga	-	255	881	96	12	371	864	864
Kratka	2	160	528	-	3	66	175	-

Pregled otvorene devizne pozicije Banke u eurima

Banka	Minimum	Prosjek	Maksimum	Kraj godine	Minimum	Prosjek	Maksimum	Kraj godine
	2011.	2011.	2011.	2011.	2010.	2010.	2010.	2010.
	u	u	u	u	u	u	u	u
	milijunima	milijunima	milijunima	milijunima	milijunima	milijunima	milijunima	milijunima
	kn	kn	kn	kn	kn	kn	kn	kn
Duga	2	251	640	146	1	194	594	594
Kratka	7	185	538	-	-	153	391	-

Pregled devizne neto otvorene pozicije krajem godine (uključujući bilančnu i izvanbilančnu izloženost)

U tablici u nastavku, duge pozicije prikazane su kao pozitivni brojevi, a kratke pozicije kao negativni brojevi.

	Grupa			Banka
	2011.	2010.	2011.	2010.
	u milijunima	u milijunima	u milijunima	u milijunima
	kn	kn	kn	kn
BAM	57	(269)	-	1
CHF	(4)	33	(4)	33
EUR	96	864	146	594
GBP	-	1	-	1
HRK	(152)	(640)	(144)	(640)
USD	-	5	-	4
Ostalo	3	4	2	4

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

41 Računovodstvene procjene i prosudbe u primjeni računovodstvenih politika

Grupa radi procjene i pretpostavke o neizvjesnim događajima, uključujući procjene i pretpostavke o budućnosti. Takve računovodstvene pretpostavke i procjene redovito se pregledavaju, a zasnivaju se na povijesnom iskustvu i ostalim čimbenicima, kao što su očekivani tijek budućih događaja koji se mogu realno pretpostaviti u postojećim okolnostima, ali unatoč tome, neizbježno predstavljaju izvore neizvjesnosti procjena. Procjena gubitaka od umanjenja vrijednosti portfelja Grupe izloženog kreditnom riziku te procjena fer vrijednosti kolateralna u obliku nekretnina kao sastavni dio procjene, predstavlja najznačajniji izvor neizvjesnosti procjena. Ovaj i ostali ključni izvori neizvjesnosti procjena, koji nose znatan rizik mogućih značajnih usklada knjigovodstvene vrijednosti imovine i obveza u sljedećoj poslovnoj godini, opisani su u nastavku.

a) *Gubici od umanjenja vrijednosti zajmova i potraživanja*

Grupa kontinuirano prati kreditnu sposobnost svojih komitenata. Potreba za umanjenjem vrijednosti bilančnih i izvanbilančnih izloženosti Grupe kreditnom riziku procjenjuje se najmanje jednom mjesečno. Gubici od umanjenja vrijednosti priznaju se uglavnom na teret knjigovodstvene vrijednosti zajmova i potraživanja od pravnih osoba i stanovništva (prikazano u bilješci 15c), te kao rezervacije za obveze i troškove proizašle iz rizičnih izvanbilančnih izloženosti prema komitentima, najčešće u obliku odobrenih, neiskorištenih kredita, garancija, akreditiva i neiskorištenih limita po kreditnim karticama (prikazano u bilješci 28). Gubici od umanjenja vrijednosti također se razmatraju za kreditnu izloženost prema bankama (prikazano u bilješci 13a), financijsku imovinu raspoloživu za prodaju te za ostalu imovinu koja se ne vrednuje po fer vrijednosti, gdje kreditni rizik nije osnovni rizik umanjenja vrijednosti.

Uz gubitke od umanjenja vrijednosti koji su posebno identificirani Grupa također konstantno promatra i priznaje gubitke od umanjenja vrijednosti za koje se zna da postoje na datum bilance, ali koji još nisu zasebno identificirani. U procjenjivanju neidentificiranih gubitaka od umanjenja vrijednosti koji postoje u portfeljima koji se skupno procjenjuju, Grupa nastoji prikupiti pouzdane podatke o prikladnim stopama gubitka, koje se zasnivaju na povijesnom iskustvu usklađenom za tekuće uvjete i odgovarajućem razdoblju prepoznavanja gubitaka od umanjenja vrijednosti. Grupa je također iskazala opću rezervaciju, po stopi od 0,85% - 1,20%, propisanoj od strane HNB-a i 2,00% propisanoj od strane Federalne agencije za bankarstvo Bosne i Hercegovine (zbog zahtjeva regulative), koja se primjenjuje na sve izloženosti kreditnom riziku, osim na one koje se vrednuju po fer vrijednosti, uključujući izvanbilančnu izloženost kreditnom riziku te rizik središnje države.

Iznos općih rezervacija na dan 31. prosinca 2011. iznosio je 1.165 milijuna kuna (2010.: 1.083 milijuna kuna) za Grupu i 925 milijuna kuna (2010.: 865 milijuna kuna) za Banku, za bilančne i izvanbilančne izloženosti, u skladu s primjenjivim regulatornim zahtjevima.

Financijska imovina koja se vrednuje po amortiziranom trošku

Grupa najprije procjenjuje postoji li objektivni dokaz umanjenja vrijednosti, zasebno za imovinu koja je pojedinačno značajna (uglavnom izloženosti prema pravnim osobama) i skupno za imovinu koja nije pojedinačno značajna (uglavnom izloženosti prema stanovništvu). Međutim, imovina za koju nije pojedinačno prepoznato umanjenje vrijednosti uključuje se u skupine imovine sa sličnim obilježjima kreditnog rizika, koji se tada skupno procjenjuju radi umanjenja vrijednosti.

Grupa procjenjuje gubitke od umanjenja vrijednosti u slučajevima kada ocijeni da dostupni podaci ukazuju na vjerojatnost mjerljivog smanjenja procijenjenih budućih novčanih tokova imovine ili portfelja imovine. Kao dokaz se uzimaju neredovitost otplate ili ostale indikacije financijskih poteškoća korisnika zajma te nepovoljne promjene ekonomskih uvjeta u kojima korisnici zajmova posluju ili u vrijednosti odnosno mogućnosti realizacije instrumenata osiguranja, kada se te promjene mogu povezati s nemogućnošću otplate.

U procjeni umanjenja vrijednosti Grupa uzima u obzir zajednički učinak nekoliko događaja te se oslanja na ekspertne procjene u slučajevima gdje su dostupni podaci potrebni za procjenu umanjenja vrijednosti ograničeni. U procjenjivanju gubitaka od umanjenja vrijednosti stavaka koje su pojedinačno ili skupno ocijenjene kao stavke umanjene vrijednosti, Grupa također uzima u obzir raspon postotaka za specifične rezervacije za umanjenje vrijednosti propisane od strane HNB-a i Federalne agencije za bankarstvo Bosne i Hercegovine.

Nesigurnost vezana uz procjenu vrijednosti nekretnina kao instrumenata osiguranja opisana je u bilješci 37.1.

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

41 Računovodstvene procjene i prosudbe u primjeni računovodstvenih politika (nastavak)

b) *Fer vrijednost derivativa*

Fer vrijednost OTC derivativa određuje se korištenjem tehnika procjene. Korištene tehnike procjene fer vrijednosti (npr. modeli), provjeravaju se i periodički pregledavaju od strane kvalificirane neovisne osobe koja nije sudjelovala u njihovom kreiranju. Svi modeli certificiraju se prije upotrebe.

c) *Umanjenje vrijednosti vlasničkih ulaganja raspoloživih za prodaju*

Grupa definira da se značajno ili dugotrajno smanjenje fer vrijednosti vlasničkih ulaganja raspoloživih za prodaju ispod troška stjecanja smatra indikatorima umanjenja vrijednosti. Određivanje što je značajno ili dugotrajno zahtijeva prosudbu. U donošenju prosudbe, Grupa, između ostalih čimbenika, procjenjuje nominalnu volatilnost cijene dionice. Nadalje, umanjenje vrijednosti može biti prikladno kada postoji dokaz o pogoršanju financijske pozicije izdavatelja, industrijske i sektorske uspješnosti, promjena u tehnologiji te novčanim tokovima iz poslovnih i financijskih aktivnosti.

d) *Ulaganja koja se drže do dospjeća*

Grupa primjenjuje smjernice MRS-a 39 „Financijski instrumenti: Priznavanje i Mjerenje“ za raspoređivanje nederivativne financijske imovine s fiksnim ili odredivim plaćanjima i fiksnim dospjećem u portfelj koji se drži do dospjeća. Ova klasifikacija zahtijeva značajnu prosudbu. Prilikom donošenja te prosudbe, Grupa procjenjuje svoju namjeru i sposobnost držanja tih ulaganja do dospjeća.

e) *Porezi*

Grupa priznaje poreznu obvezu sukladno poreznim propisima Republike Hrvatske i Federacije Bosne i Hercegovine. Porezne prijave odobravaju porezna tijela koja imaju ovlasti za provođenje naknadne kontrole poreznih obveznika.

f) *Regulatorni zahtjevi*

HNB, Federalna agencija za bankarstvo Bosne i Hercegovine i Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga ovlaštene su za provođenje regulatornog nadzora nad poslovanjem Grupe i mogu zahtijevati izmjene knjigovodstvene vrijednosti imovine i obveza, sukladno odgovarajućim propisima.

g) *Sudski sporovi*

Grupa provodi pojedinačnu procjenu svih sudskih sporova čija je vrijednost iznad 100 tisuća kuna. Svi sudski sporovi čija je vrijednost ispod 100 tisuća kuna prate se i rezerviraju na portfeljnoj osnovi. Početnu procjenu provodi Direkcija pravnih poslova Banke, a u određenim slučajevima angažirani su i vanjski odvjetnici.

Kao što je navedeno u bilješkama 28 i 35b Grupa i Banka rezervirale su 60 milijuna kuna (2010.: 64 milijuna kuna), odnosno 26 milijuna kuna (2010.: 30 milijuna kuna), za glavnice i kamate po obvezama za sudske sporove, što rukovodstvo procjenjuje dovoljnim. Za rukovodstvo nije praktično procijeniti financijski učinak promjena u pretpostavkama na temelju kojih rukovodstvo procjenjuje potrebu za rezervacijama.

h) *Fer vrijednost ulaganja u nekretnine*

Grupa koristi model troška ulaganja za vrednovanje ulaganja u nekretnine. Knjigovodstvene vrijednosti se najmanje jednom godišnje metodom diskontiranih budućih novčanih tokova pregledavaju za umanjenje vrijednosti. Rukovodstvo, na temelju tih analiza, smatra da ne postoje naznake umanjenja vrijednosti na datum bilance.

i) *Fer vrijednost nelikvidnih dužničkih vrijednosnica*

Grupa je razvila interne modele za procjenu fer vrijednosti nelikvidnih dužničkih vrijednosnica. Takvi modeli maksimalno koriste tržišne inpute. Rezultati modela redovito se pregledavaju.

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

42 Fer vrijednost financijskih instrumenata

Fer vrijednost predstavlja iznos za koji se neka imovina može razmijeniti ili obveza podmiriti u uobičajenim tržišnim uvjetima. Financijska imovina raspoloživa za prodaju i financijski instrumenti po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka i iskazuju se po fer vrijednosti, te su zbog toga isključeni iz tablice u nastavku.

Financijski instrumenti koji se ne iskazuju po fer vrijednosti

Tablica u nastavku sažeto prikazuje procjenu rukovodstva o fer vrijednostima na kraju godine.

Grupa

	Bilješke	Knjigovodstvena vrijednost		Fer vrijednost	
		u milijunima kn		u milijunima kn	
		2011.	2010.	2011.	2010.
Financijska imovina					
Zajmovi i potraživanja od banaka	13	11.704	10.125	11.704	10.125
Zajmovi i potraživanja od komitenata	15b	79.514	73.936	79.157	73.494
Ulaganja koja se drže do dospjeća	17	782	777	793	787
Financijske obveze					
Tekući računi i depoziti banaka	24	19.024	14.088	19.024	14.088
Tekući računi i depoziti komitenata	25	67.860	68.730	67.779	68.485
Uzeti zajmovi	27	11.645	10.019	11.647	10.021

Banka

	Bilješke	Knjigovodstvena vrijednost		Fer vrijednost	
		u milijunima kn		u milijunima kn	
		2011.	2010.	2011.	2010.
Financijska imovina					
Zajmovi i potraživanja od banaka	13	8.729	7.485	8.729	7.485
Zajmovi i potraživanja od komitenata	15b	69.857	64.738	69.533	64.350
Ulaganja koja se drže do dospjeća	17	589	585	601	592
Financijske obveze					
Tekući računi i depoziti banaka	24	18.798	13.626	18.798	13.626
Tekući računi i depoziti komitenata	25	56.583	57.042	56.602	56.807
Uzeti zajmovi	27	10.235	8.723	10.235	8.723

U nastavku slijedi sažetak glavnih metoda i pretpostavki korištenih u procjeni fer vrijednosti financijskih instrumenata.

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

42 Fer vrijednost financijskih instrumenata (nastavak)

Zajmovi i potraživanja od banaka

Zajmovi i potraživanja umanjeni su za rezervacije za umanjenja vrijednosti. Procijenjena fer vrijednost zajmova i potraživanja predstavlja diskontirani iznos budućih novčanih tokova. Budući novčani tokovi diskontiraju se trenutno važećim tržišnim stopama s ciljem određivanja njihove fer vrijednosti. Obzirom na njihovu kratku ročnost rukovodstvo smatra da se knjigovodstvena vrijednost ne razlikuje od fer vrijednosti.

Zajmovi i potraživanja od komitenata

Zajmovi i potraživanja umanjuju se za rezervacije za umanjenja vrijednosti. Procijenjena fer vrijednost zajmova i potraživanja predstavlja diskontirani iznos procijenjenih očekivanih budućih novčanih tokova. S ciljem određivanja njihove fer vrijednosti očekivani novčani tokovi diskontiraju se trenutno važećim tržišnim kamatnim stopama. Očekivani budući gubici ne uzimaju se u obzir niti se rade prilagodbe za nesigurnost naplate (uključujući vremenske rokove) dospjelih i reprogramiranih izloženosti, kao i nedospjelih izloženosti koje zahtijevaju pojačano praćenje, kako je definirano u bilješci 37.1.

Ulaganja koja se drže do dospjeća

Fer vrijednost ulaganja koja se drže do dospjeća izračunata je temeljem odgovarajućih tržišnih cijena ili cjenovnih kotacija brokera odnosno dealera.

Tekući računi i depoziti banaka

Procijenjena fer vrijednost depozita s fiksnim dospjećem temelji se na očekivanim novčanim tokovima diskontiranim trenutno važećim kamatnim stopama na depozite sličnog preostalog dospjeća, ali ne može biti niža od nominalnog iznosa za one depozite kod kojih deponenti u svakom trenutku imaju pravo na povrat nominalnog iznosa depozita.

Tekući računi i depoziti komitenata

Procijenjena fer vrijednost depozita s fiksnim dospjećem temelji se na novčanim tokovima diskontiranim trenutno važećim kamatnim stopama na depozite sličnog preostalog dospjeća, međutim fer vrijednost ne može biti niža od nominalnog iznosa za one depozite kod kojih deponenti u svakom trenutku imaju pravo na povrat nominalnog iznosa depozita. Vrijednost odnosa s deponentima ne uzima se u obzir pri procjeni fer vrijednosti.

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

43 Osnovna i smanjena zarada po dionici

Za potrebe izračunavanja zarade po dionici, zarada se računa kao dobit tekućeg razdoblja namijenjena dioničarima Banke. Broj redovnih dionica je ponderirani prosječni broj redovnih dionica u opticaju tijekom godine nakon umanjenja za broj redovnih trezorskih dionica. Ponderirani prosječni broj redovnih dionica korišten prilikom izračuna osnovne zarade po dionici bio je 319.868.351 (2010.: 320.123.373). Tijekom 2011. Banka je imala bonusno izdanje dionica, kao što je opisano u bilješci 31. Budući da se radilo o negotovinskoj transakciji, usporedni podaci za ponderirani prosječan broj dionica su prepravljeni kao da je izdanje dionica bilo na početku najranijeg razdoblja za koje se objavljuju podaci, odnosno 1. siječnja 2010. Obzirom da nema utjecaja opcija, konvertibilnih obveznica ili sličnih utjecaja, ponderirani prosječni broj redovnih dionica korišten za izračun smanjene zarade po dionici bio je isti kao i onaj korišten prilikom izračuna osnovne zarade po dionici, odnosno: 319.868.351 (2010.: 320.123.373).

Grupa

	2011. u milijunima kn	2010. u milijunima Kn
Dobit namijenjena dioničarima Banke	1.416	1.380
Ponderirani prosječni broj redovnih izdanih dionica	319.868.351	320.123.373
Osnovna i smanjena zarada po dionici (izražena u kunama po dionici)	4,43	4,31

Banka

	2011. u milijunima kn	2010. u milijunima kn
Dobit namijenjena dioničarima Banke	1.316	1.281
Ponderirani prosječni broj redovnih izdanih dionica	319.868.351	320.123.373
Osnovna i smanjena zarada po dionici (izražena u kunama po dionici)	4,11	4,00

Dopunski financijski izvještaji za Hrvatsku narodnu banku

Dopunski izvještaji Grupe i Banke pripremljeni u skladu s okvirom izvještavanja propisanim Odlukom HNB-a o strukturi i sadržaju godišnjih financijskih izvještaja banaka prikazani su u nastavku:

a) Bilanca

	2011. u milijunima kn	<i>Grupa</i> 2010. u milijunima kn	2011. u milijunima kn	<i>Banka</i> 2010. u milijunima kn
Imovina				
Gotovina i depoziti kod HNB-a	14.433	11.416	13.996	10.959
- gotovina	2.067	1.977	1.630	1.520
- depoziti kod HNB-a	12.366	9.439	12.366	9.439
Depoziti kod bankarskih institucija	11.843	11.199	8.225	6.687
Trezorski zapisi MF-a i blagajnički zapisi HNB-a	3.289	2.465	2.787	2.069
Vrijednosni papiri i drugi financijski instrumenti koji se drže radi trgovanja	518	471	518	471
Vrijednosni papiri i drugi financijski instrumenti raspoloživi za prodaju	2.529	4.203	2.518	4.366
Vrijednosni papiri i drugi financijski instrumenti koji se drže do dospeljeća	782	777	589	585
Vrijednosni papiri i drugi financijski instrumenti kojima se aktivno ne trguje, a vrednuju se prema fer vrijednosti kroz RDG	117	129	82	92
Derivatna financijska imovina	511	64	529	71
Kreditni financijskim institucijama	963	958	963	958
Kreditni ostalim komitentima	79.514	75.447	69.857	66.249
Ulaganja u podružnice, pridružena društva i zajedničke pothvate	49	87	918	918
Preuzeta imovina	33	35	32	32
Materijalna imovina (minus amortizacija)	3.138	3.045	1.392	1.276
Kamate, naknade i ostala imovina	1.972	1.812	1.599	1.423
Ukupna imovina	119.691	112.108	104.005	96.156

Dopunski financijski izvještaji za Hrvatsku narodnu banku (nastavak)

a) Bilanca (nastavak)

	2011. u milijunima kn	<i>Grupa</i> 2010. u milijunima kn	2011. u milijunima kn	<i>Banka</i> 2010. u milijunima kn
Obveze i kapital				
Kreditni od financijskih institucija	11.645	10.019	10.235	8.723
- kratkoročni krediti	1.048	1.603	919	1.369
- dugoročni krediti	10.597	8.416	9.316	7.354
Depoziti	86.884	82.818	75.381	70.668
- depoziti na žiro računima i tekućim računima	14.859	15.232	10.371	10.091
- štedni depoziti	7.597	7.683	6.384	6.573
- oročeni depoziti	64.428	59.903	58.626	54.004
Ostali krediti	-	-	-	-
- kratkoročni krediti	-	-	-	-
- dugoročni krediti	-	-	-	-
Derivatne financijske obveze i ostale financijske obveze kojima se trguje	425	182	425	182
Izdani dužnički vrijednosni papiri	-	-	-	-
- kratkoročni izdani dužnički vrijednosni papiri	-	-	-	-
- dugoročni izdani dužnički vrijednosni papiri	-	-	-	-
Izdani podređeni instrumenti	75	89	-	-
Izdani hibridni instrumenti	-	-	-	-
Kamate, naknade i ostale obveze	3.194	2.994	2.456	2.339
Ukupno obveze	102.223	96.102	88.497	81.912
Kapital				
Dionički kapital	6.405	1.281	6.405	1.281
Dobit/(gubitak) tekuće godine	1.492	1.413	1.316	1.281
Zadržana dobit/(gubitak)	5.465	9.152	3.685	7.528
Zakonske rezerve	64	64	64	64
Statutarne i ostale kapitalne rezerve	4.065	4.091	4.065	4.091
Nerealizirani dobitak/(gubitak) s osnove vrijednosnog usklađivanja financijske imovine raspoložive za prodaju	(23)	5	(27)	(1)
Ukupni kapital	17.468	16.006	15.508	14.244
Kapital raspoloživ dioničarima matičnog društva	16.660	15.277	-	-
Manjinski udjel	808	729	-	-
Ukupno obveze i kapital	119.691	112.108	104.005	96.156

Dopunski financijski izvještaji za Hrvatsku narodnu banku (nastavak)

b) Račun dobiti i gubitka

	2011. u milijunima kn	<i>Grupa</i> 2010. u milijunima kn	2011. u milijunima kn	<i>Banka</i> 2010. u milijunima kn
Kamatni prihodi	6.219	5.906	5.427	5.141
(Kamatni troškovi)	(2.706)	(2.675)	(2.467)	(2.389)
Neto kamatni prihod	3.513	3.231	2.960	2.752
Prihodi od provizija i naknada	1.257	1.334	1.008	1.085
(Troškovi provizija i naknada)	(161)	(165)	(149)	(154)
Neto prihod od provizija i naknada	1.096	1.169	859	931
Dobit/(gubitak) od ulaganja u podružnice, pridružena društva i zajedničke pothvate	29	34	-	-
Dobit/(gubitak) od aktivnosti trgovanja	(24)	(408)	(13)	(402)
Dobit/(gubitak) od ugrađenih derivata	(1)	(3)	(1)	(3)
Dobit/(gubitak) od imovine kojom se aktivno ne trguje, a koja se vrednuje po fer vrijednosti kroz RDG	(10)	7	(11)	7
Dobit/(gubitak) od aktivnosti u kategoriji imovine raspoložive za prodaju	3	15	2	10
Dobit/(gubitak) od aktivnosti u kategoriji imovine koja se drži do dospelosti	-	-	-	-
Dobit/(gubitak) proizašao iz transakcija zaštite	-	-	-	-
Prihodi od ulaganja u podružnice, pridružena društva i zajedničke pothvate	-	-	114	28
Prihodi od ostalih vlasničkih ulaganja	7	1	7	1
Dobit/(gubitak) od obračunatih tečajnih razlika	195	572	173	609
Ostali prihodi	635	616	149	171
Ostali troškovi	(189)	(176)	(129)	(129)
Opći administrativni troškovi i amortizacija	(2.490)	(2.477)	(1.662)	(1.668)
Neto prihod od poslovanja prije vrijednosnih usklađivanja i rezerviranja za gubitke	2.764	2.581	2.448	2.307
Troškovi vrijednosnih usklađenja i rezerviranja za gubitke	(917)	(867)	(820)	(749)
Dobit/(gubitak) prije oporezivanja	1.847	1.714	1.628	1.558
Porez na dobit	(355)	(301)	(312)	(277)
Dobit/(gubitak) tekuće godine	1.492	1.413	1.316	1.281
Namijenjena:				
Dioničarima Banke	1.416	1.380	-	-
Manjinskim dioničarima	76	33	-	-
Zarada po dionici (u kunama)	4,43	4,31	4,11	4,00

Dopunski financijski izvještaji za Hrvatsku narodnu banku (nastavak)

c) Izvještaj o novčanom tijeku

	2011. u milijunima kn	<i>Grupa</i> 2010. u milijunima kn	2011. u milijunima kn	<i>Banka</i> 2010. u milijunima kn
Poslovne aktivnosti				
Naplaćena kamata i slični primici	5.853	5.710	5.055	4.937
Naplaćene naknade i provizije	1.259	1.332	1.008	1.081
(Plaćena kamata i slični izdaci)	(2.597)	(2.684)	(2.350)	(2.406)
(Plaćene naknade i provizije)	(163)	(168)	(149)	(158)
(Plaćeni troškovi poslovanja)	(2.334)	(2.309)	(1.567)	(1.561)
Neto dobiti/(gubici) od financijskih instrumenata po fer vrijednosti u računu dobiti i gubitka	(215)	(366)	(260)	(406)
Ostali primici	535	500	47	49
(Ostali izdaci)	-	-	-	-
Neto novčani tijek iz poslovnih aktivnosti	2.338	2.015	1.784	1.536
Depoziti kod HNB-a	(1.165)	369	(1.165)	369
Trezorski zapisi MF-a i blagajnički zapisi HNB-a	(832)	(1.252)	(727)	(1.050)
Depoziti kod bankarskih institucija i krediti financijskim institucijama	(1.303)	1.808	(1.044)	1.406
Kredit ostalim komitentima	(3.442)	(4.108)	(3.074)	(3.856)
Vrijednosni papiri i drugi financijski instrumenti koji se drže radi trgovanja	(9)	(68)	(9)	(68)
Vrijednosni papiri i drugi financijski instrumenti raspoloživi za prodaju	1.680	75	1.849	236
Vrijednosni papiri i drugi financijski instrumenti kojima se aktivno ne trguje, a vrednuju se prema fer vrijednosti kroz RDG	2	(22)	-	(11)
Ostala imovina	(48)	1	(53)	(6)
Neto (povećanje)/smanjenje poslovne imovine	(5.117)	(3.197)	(4.223)	(2.980)
Depoziti po viđenju	(957)	1.848	(77)	991
Štedni i oročeni depoziti	3.570	(1.057)	3.598	(754)
Derivativne financijske obveze i ostale obveze kojima se trguje	-	-	-	-
Ostale obveze	257	279	204	275
Neto povećanje/(smanjenje) poslovnih obveza	2.870	1.070	3.725	512
Neto priljev/(odljev) gotovine iz poslovnih aktivnosti prije plaćanja poreza na dobit	91	(112)	1.286	(932)
Plaćeni porez na dobit	(359)	(162)	(346)	(140)
Neto priljev/(odljev) gotovine iz poslovnih aktivnosti	(268)	(274)	940	(1.072)

Dopunski financijski izvještaji za Hrvatsku narodnu banku (nastavak)

c) Izvještaj o novčanom tijeku (nastavak)

	2011. u milijunima kn	<i>Grupa</i> 2010. u milijunima kn	2011. u milijunima kn	<i>Banka</i> 2010. u milijunima kn
Ulagačke aktivnosti				
Primici od prodaje/(plaćanja za kupnju) materijalne i nematerijalne imovine	(406)	(311)	(299)	(243)
Primici od prodaje/(plaćanja za kupnju) ulaganja u podružnice, pridružena društva i zajedničke pothvate	5	(3)	-	-
Primici od naplate/(plaćanja za kupnju) vrijednosnih papira i drugih financijskih instrumenata koji se drže do dospelosti	-	(6)	(3)	(6)
Primljene dividende	71	29	121	29
Ostali primici/(plaćanja) iz ulagačkih aktivnosti	-	-	-	-
Neto priljev/(odljev) gotovine iz ulagačkih aktivnosti	(330)	(291)	(181)	(220)
Financijske aktivnosti				
Neto povećanje/(smanjenje) primljenih kredita	1.407	1.136	1.329	1.317
Neto povećanje/(smanjenje) izdanih dužničkih vrijednosnica	-	-	-	-
Neto povećanje/(smanjenje) podređenih i hibridnih instrumenata	(15)	(29)	-	-
Primici od emitiranja dioničkog kapitala	-	-	-	-
(Isplaćena dividenda)	(4)	(1.205)	(3)	(1.205)
Ostali primici/(plaćanja) iz financijskih aktivnosti	-	-	-	-
Neto priljev/(odljev) gotovine iz financijskih aktivnosti	1.388	(98)	1.326	112
Neto priljev/(odljev) gotovine	790	(663)	2.085	(1.180)
Učinci promjene tečaja stranih valuta na gotovinu i ekvivalente gotovine	67	62	21	33
Neto povećanje/(smanjenje) gotovine i ekvivalenata gotovine	857	(601)	2.106	(1.147)
Gotovina i ekvivalenti gotovine na početku godine	6.442	7.043	4.113	5.260
Gotovina i ekvivalenti gotovine na kraju godine	7.299	6.442	6.219	4.113

Dopunski financijski izvještaji za Hrvatsku narodnu banku (nastavak)

d) Izvještaj o promjenama kapitala za Grupu

	Dionički kapital	Trezorske dionice	Zakonske, statutarne i ostale rezerve	Zadržana dobit/(gubitak)	Dobit/(gubitak) tekuće godine	Nerealizirani dobitak/(gubitak) s osnove vrijednosnog usklađivanja financijske imovine raspoložive za prodaju	Manjinski interes	Ukupno
	u milijunima kn	u milijunima kn	u milijunima kn	u milijunima kn	u milijunima kn	u milijunima kn	u milijunima kn	u milijunima kn
Stanje na dan 1. siječnja 2011.	1.281	-	4.155	8.456	1.380	5	729	16.006
Promjene računovodstvenih politika i ispravci pogrešaka	-	-	-	-	-	-	-	-
Prepravljeno stanje 1. siječnja 2011.	1.281	-	4.155	8.456	1.380	5	729	16.006
Prodaja financijske imovine raspoložive za prodaju	-	-	-	-	-	(3)	-	(3)
Promjena fer vrijednosti portfelja financijske imovine raspoložive za prodaju	-	-	-	-	-	(32)	-	(32)
Porez na stavke izravno priznate ili prenijete iz kapitala ili rezervi	-	-	-	-	-	7	-	7
Ostali dobiti i gubici izravno priznati u kapitalu i rezervama	-	-	-	22	-	-	12	34
Neto dobiti/gubici priznati izravno u kapitalu i rezervama	-	-	-	22	-	(28)	12	6
Dobitak/(gubitak) tekuće godine	-	-	-	-	1.416	-	76	1.492
Ukupno priznati prihodi i rashodi za 2011.	-	-	-	22	1.416	(28)	88	1.498
Povećanje/smanjenje dioničkog kapitala	5.124	-	-	(5.124)	-	-	-	-
Kupnja/prodaja trezorskih dionica	-	(26)	-	-	-	-	-	(26)
Ostale promjene	-	-	-	(1)	-	-	(8)	(9)
Prijenos u rezerve	-	-	-	1.380	(1.380)	-	-	-
Isplata dividende	-	-	-	-	-	-	(1)	(1)
Raspodjela dobiti	-	-	-	1.380	(1.380)	-	-	-
Stanje 31. prosinca 2011.	6.405	(26)	4.155	4.733	1.416	(23)	808	17.468
Stanje na dan 1. siječnja 2010.	1.281	(14)	4.155	8.313	1.345	(5)	692	15.767
Promjene računovodstvenih politika i ispravci pogrešaka	-	-	-	-	-	-	-	-
Prepravljeno stanje 1. siječnja 2010.	1.281	(14)	4.155	8.313	1.345	(5)	692	15.767
Prodaja financijske imovine raspoložive za prodaju	-	-	-	-	-	(14)	(1)	(15)
Promjena fer vrijednosti portfelja financijske imovine raspoložive za prodaju	-	-	-	-	-	24	-	24
Porez na stavke izravno priznate ili prenijete iz kapitala ili rezervi	-	-	-	-	-	(2)	-	(2)
Ostali dobiti i gubici izravno priznati u kapitalu i rezervama	-	-	-	9	-	2	5	16
Neto dobiti/gubici priznati izravno u kapitalu i rezervama	-	-	-	9	-	10	4	23
Dobitak/(gubitak) tekuće godine	-	-	-	-	1.380	-	33	1.413
Ukupno priznati prihodi i rashodi za 2010.	-	-	-	9	1.380	10	37	1.436
Povećanje/smanjenje dioničkog kapitala	-	-	-	-	-	-	-	-
Kupnja/prodaja trezorskih dionica	-	14	-	-	-	-	-	14
Ostale promjene	-	-	-	-	-	-	-	-
Prijenos u rezerve	-	-	-	1.345	(1.345)	-	-	-
Isplata dividende	-	-	-	(1.211)	-	-	-	(1.211)
Raspodjela dobiti	-	-	-	134	(1.345)	-	-	(1.211)
Stanje 31. prosinca 2010.	1.281	-	4.155	8.456	1.380	5	729	16.006

Dopunski financijski izvještaji za Hrvatsku narodnu banku (nastavak)

d) Izvještaj o promjenama kapitala za Banku

	Dionički kapital	Trezorske dionice	Zakonske, statutarne i ostale rezerve	Zadržana dobit/(gubitak)	Dobit/(gubitak) tekuće godine	Nerealizirani dobitak/(gubitak) s osnove vrijednosnog usklađivanja financijske imovine raspoložive za prodaju	Ukupno
	u milijunima kn	u milijunima kn	u milijunima kn	u milijunima kn	u milijunima kn	u milijunima kn	u milijunima kn
Stanje na dan 1. siječnja 2011.	1.281	-	4.155	7.528	1.281	(1)	14.244
Promjene računovodstvenih politika i ispravci pogrešaka	-	-	-	-	-	-	-
Prepravljeno stanje 1. siječnja 2011.	1.281	-	4.155	7.528	1.281	(1)	14.244
Prodaja financijske imovine raspoložive za prodaju	-	-	-	-	-	(2)	(2)
Promjena fer vrijednosti portfelja financijske imovine raspoložive za prodaju	-	-	-	-	-	(31)	(31)
Porez na stavke izravno priznate ili prenijete iz kapitala ili rezervi	-	-	-	-	-	7	7
Ostali dobiti i gubici izravno priznati u kapitalu i rezervama	-	-	-	-	-	-	-
Neto dobiti/gubici priznati izravno u kapitalu i rezervama	-	-	-	-	-	(26)	(26)
Dobitak/(gubitak) tekuće godine	-	-	-	-	1.316	-	1.316
Ukupno priznati prihodi i rashodi za 2011.	-	-	-	-	1.316	(26)	1.290
Povećanje/smanjenje dioničkog kapitala	5.124	-	-	(5.124)	-	-	-
Kupnja/prodaja trezorskih dionica	-	(26)	-	-	-	-	(26)
Ostale promjene	-	-	-	-	-	-	-
Prijenos u rezerve	-	-	-	1.281	(1.281)	-	-
Isplata dividende	-	-	-	-	-	-	-
Raspodjela dobiti	-	-	-	1.281	(1.281)	-	-
Stanje 31. prosinca 2011.	6.405	(26)	4.155	3.685	1.316	(27)	15.508
Stanje na dan 1. siječnja 2010.	1.281	(14)	4.155	7.523	1.216	(31)	14.130
Promjene računovodstvenih politika i ispravci pogrešaka	-	-	-	-	-	-	-
Prepravljeno stanje 1. siječnja 2010.	1.281	(14)	4.155	7.523	1.216	(31)	14.130
Prodaja financijske imovine raspoložive za prodaju	-	-	-	-	-	(10)	(10)
Promjena fer vrijednosti portfelja financijske imovine raspoložive za prodaju	-	-	-	-	-	49	49
Porez na stavke izravno priznate ili prenijete iz kapitala ili rezervi	-	-	-	-	-	(8)	(8)
Ostali dobiti i gubici izravno priznati u kapitalu i rezervama	-	-	-	-	-	(1)	(1)
Neto dobiti/gubici priznati izravno u kapitalu i rezervama	-	-	-	-	-	30	30
Dobitak/(gubitak) tekuće godine	-	-	-	-	1.281	-	1.281
Ukupno priznati prihodi i rashodi za 2010.	-	-	-	-	1.281	30	1.311
Povećanje/smanjenje dioničkog kapitala	-	-	-	-	-	-	-
Kupnja/prodaja trezorskih dionica	-	14	-	-	-	-	14
Ostale promjene	-	-	-	-	-	-	-
Prijenos u rezerve	-	-	-	1.216	(1.216)	-	-
Isplata dividende	-	-	-	(1.211)	-	-	(1.211)
Raspodjela dobiti	-	-	-	5	(1.216)	-	(1.211)
Stanje 31. prosinca 2010.	1.281	-	4.155	7.528	1.281	(1)	14.244

Dopunski financijski izvještaji za Hrvatsku narodnu banku (nastavak)

Usklada financijskih izvještaja pripremljenih sukladno okviru izvještavanja i dopunskih izvještaja koji su propisani Odlukom HNB-a o strukturi i sadržaju godišnjih financijskih izvještaja banaka prikazana je u nastavku:

a) Usklada bilance na dan 31. prosinca 2011.

	<i>Grupa</i>			<i>Banka</i>		
	HNB izvještaji u milijunima kn	Financijski izvještaji u milijunima kn	Razlika u milijunima kn	HNB izvještaji u milijunima kn	Financijski izvještaji u milijunima kn	Razlika u milijunima kn
Imovina						
Gotovina i depoziti kod HNB-a	14.433	-	14.433	13.996	-	13.996
- gotovina	2.067	-	2.067	1.630	-	1.630
- depoziti kod HNB-a	12.366	-	12.366	12.366	-	12.366
Depoziti kod bankarskih institucija	11.843	-	11.843	8.225	-	8.225
<i>Gotovinske rezerve</i>	-	7.299	(7.299)	-	6.219	(6.219)
<i>Obvezna pričuva kod Hrvatske narodne banke</i>	-	8.236	(8.236)	-	8.236	(8.236)
<i>Zajmovi i potraživanja od banaka</i>	-	11.704	(11.704)	-	8.729	(8.729)
Trezorski zapisi MF-a i blagajnički zapisi HNB-a	3.289	-	3.289	2.787	-	2.787
Vrijednosni papiri i drugi financijski instrumenti koji se drže radi trgovanja	518	-	518	518	-	518
Vrijednosni papiri i drugi financijski instrumenti raspoloživi za prodaju	2.529	5.818	(3.289)	2.518	5.305	(2.787)
Vrijednosni papiri i drugi financijski instrumenti koji se drže do dospeljeća	782	782	-	589	589	-
Vrijednosni papiri i drugi financijski instrumenti kojima se aktivno ne trguje, a vrednuju se prema fer vrijednosti kroz RDG	117	-	117	82	-	82
Derivatna financijska imovina	511	-	511	529	-	529
<i>Financijska imovina po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka</i>	-	1.146	(1.146)	-	1.129	(1.129)
Kreditni financijskim institucijama	963	-	963	963	-	963
Kreditni ostalim komitentima	79.514	79.514	-	69.857	69.857	-
<i>Zamjenske obveznice</i>	-	-	-	-	-	-
Ulaganja u podružnice, pridružena društva i zajedničke pothvate	49	49	-	918	918	-
Preuzeta imovina*	33	-	33	32	-	32
Materijalna imovina (minus amortizacija)	3.138	2.661	477	1.392	1.213	179
<i>Ulaganja u nekretnine</i>	-	198	(198)	-	25	(25)
<i>Nematerijalna imovina</i>	-	279	(279)	-	154	(154)
Kamate, naknade i ostala imovina	1.972	1.793	179	1.599	1.436	163
<i>Odgodena porezna imovina</i>	-	210	(210)	-	193	(193)
<i>Preplaćeni porez</i>	-	2	(2)	-	2	(2)
Ukupna imovina	119.691	119.691	-	104.005	104.005	-

*Odnosi se na imovinu preuzetu u zamjenu za nenaplaćena potraživanja iz bilješke 23 Ostala imovina

Dopunski financijski izvještaji za Hrvatsku narodnu banku (nastavak)

a) Usklada bilance na dan 31. prosinca 2011. (nastavak)

	Grupa			Banka		
	HNB izvještaji u milijunima kn	Financijski izvještaji u milijunima kn	Razlika u milijunima kn	HNB izvještaji u milijunima kn	Financijski izvještaji u milijunima kn	Razlika u milijunima kn
Obveze i kapital						
Kreditni kod financijskih institucija	11.645	-	11.645	10.235	-	10.235
- kratkoročni krediti	1.048	-	1.048	919	-	919
- dugoročni krediti	10.597	-	10.597	9.316	-	9.316
<i>Uzeti zajmovi</i>	-	11.645	(11.645)	-	10.235	(10.235)
Depoziti	86.884	-	86.884	75.381	-	75.381
- depoziti na žiro računima i tekućim računima	14.859	-	14.859	10.371	-	10.371
- štedni depoziti	7.597	-	7.597	6.384	-	6.384
- oročeni depoziti	64.428	-	64.428	58.626	-	58.626
<i>Tekući računi i depoziti banaka</i>	-	19.024	(19.024)	-	18.798	(18.798)
<i>Tekući računi i depoziti komitenata</i>	-	67.860	(67.860)	-	56.583	(56.583)
Ostali krediti	-	-	-	-	-	-
- kratkoročni krediti	-	-	-	-	-	-
- dugoročni krediti	-	-	-	-	-	-
Derivatne financijske obveze i ostale financijske obveze kojima se trguje	425	425	-	425	425	-
Izdani dužnički vrijednosni papiri	-	-	-	-	-	-
- kratkoročni izdani dužnički vrijednosni papiri	-	-	-	-	-	-
- dugoročni izdani dužnički vrijednosni papiri	-	-	-	-	-	-
Izdani podređeni instrumenti	75	75	-	-	-	-
Izdani hibridni instrumenti	-	-	-	-	-	-
Kamate, naknade i ostale obveze	3.194	2.660	534	2.456	2.025	431
<i>Rezervacije za obveze i troškove</i>	-	436	(436)	-	348	(348)
<i>Tekuća porezna obveza</i>	-	88	(88)	-	81	(81)
<i>Odgođena porezna obveza</i>	-	10	(10)	-	2	(2)
Ukupno obveze	102.223	102.223	-	88.497	88.497	-
Kapital						
Dionički kapital	6.405	6.405	-	6.405	6.405	-
<i>Premija na izdane dionice</i>	-	3.370	(3.370)	-	3.370	(3.370)
<i>Trezorske dionice</i>	-	(26)	26	-	(26)	26
Dobit/(gubitak) tekuće godine	1.492	-	1.492	1.316	-	1.316
Zadržana dobit/(gubitak)	5.465	6.149	(684)	3.685	5.001	(1.316)
Zakonske rezerve	64	785	(721)	64	785	(721)
Statutarne i ostale kapitalne rezerve	4.065	-	4.065	4.065	-	4.065
Nerealizirani dobitak/(gubitak) s osnove vrijednosnog usklađivanja financijske imovine raspoložive za prodaju	(23)	(23)	-	(27)	(27)	-
<i>Manjinski udjel</i>	-	808	(808)	-	-	-
Ukupni kapital	17.468	17.468	-	15.508	15.508	-
Ukupno obveze i kapital	119.691	119.691	-	104.005	104.005	-

Dopunski financijski izvještaji za Hrvatsku narodnu banku (nastavak)

a) Usklada bilance na dan 31. prosinca 2011. (nastavak)

Razlike između pozicija Bilance objavljene u financijskim izvještajima u odnosu na dopunske izvještaje koje propisuje Odluka HNB-a odnose se na sljedeće kategorije:

Imovina

Stavke Gotovina i depoziti kod HNB-a, Depoziti kod bankarskih institucija i Krediti financijskim institucijama se u HNB izvještajima zasebno iskazuju, dok se u financijskim izvještajima uključuju u stavke Gotovinske rezerve, Obvezna pričuva kod HNB-a i Zajmovi i potraživanja od banaka.

Stavka Trezorski zapisi MF-a i blagajnički zapisi HNB-a se u HNB izvještajima zasebno iskazuje, dok se u financijskim izvještajima uključuje u stavku Financijska imovina po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka ili Financijska imovina raspoloživa za prodaju.

Stavke Vrijednosni papiri i drugi financijski instrumenti koji se drže radi trgovanja, Vrijednosni papiri i drugi financijski instrumenti kojima se aktivno ne trguje, a vrednuju se prema fer vrijednosti kroz RDG i Derivatna financijska imovina se u HNB izvještajima zasebno iskazuju, dok se u financijskim izvještajima uključuju u stavku Financijska imovina po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka.

Materijalna imovina (umanjena za amortizaciju) u HNB izvještajima uz Nekretnine i opremu uključuje i Ulaganja u nekretnine i Nematerijalnu imovinu, prikazane kao zasebne stavke u financijskim izvještajima. Preuzeta imovina se u HNB izvještajima zasebno iskazuje, dok se u financijskim izvještajima uključuje u stavku Ostala imovina.

Kamate, naknade i ostala imovina u HNB izvještajima uključuju Odgođenu poreznu imovinu i Preplaćeni porez, prikazane kao zasebne stavke u financijskim izvještajima.

Obveze i kapital

Kreditni kod financijskih institucija (kratkoročni i dugoročni) i ostali dugoročni krediti se u HNB izvještajima zasebno iskazuju, dok se u financijskim izvještajima uključuju u stavku Uzeti zajmovi.

Depoziti na žiro računima i tekućim računima, štedni depoziti i oročeni depoziti se u HNB izvještajima zasebno iskazuju, dok se u financijskim izvještajima uključuju u stavke Tekući računi i depoziti banaka i Tekući računi i depoziti komitenata. Depoziti na žiro računima i tekućim računima u iznosu od 14.859 milijuna kuna za Grupu i 10.371 milijun kuna za Banku se u HNB izvještajima zasebno iskazuju, dok su u financijskim izvještajima raspoređeni u stavke Tekući računi i depoziti banaka u iznosu od 425 milijuna kuna za Grupu i 412 milijuna kuna za Banku i Tekući računi i depoziti komitenata u iznosu od 14.434 milijuna kuna za Grupu i 9.959 milijuna kuna za Banku. Štedni depoziti u iznosu od 7.597 milijuna kuna za Grupu i 6.384 milijuna kuna za Banku se u HNB izvještajima zasebno iskazuju, dok su u financijskim izvještajima raspoređeni u stavke Tekući računi i depoziti banaka u iznosu od 76 milijuna kuna za Grupu i Banku i Tekući računi i depoziti komitenata u iznosu od 7.521 milijun kuna za Grupu i 6.308 milijuna kuna za Banku. Oročeni depoziti u iznosu od 64.428 milijuna kuna za Grupu i 58.626 milijuna kuna za Banku u HNB izvještajima se zasebno iskazuju, dok su u financijskim izvještajima raspoređeni u stavke Tekući računi i depoziti banaka u iznosu od 18.522 milijuna kuna za Grupu i 18.309 milijuna kuna za Banku i Tekući računi i depoziti komitenata u iznosu od 45.906 milijuna kuna za Grupu i 40.317 milijuna kuna za Banku.

Kamate, naknade i ostale obveze u HNB izvještajima uključuju Rezervacije za obveze i troškove, Tekuću poreznu obvezu i Odgođenu poreznu obvezu, iskazane zasebno u financijskim izvještajima.

Dopunski financijski izvještaji za Hrvatsku narodnu banku (nastavak)

a) Usklada bilanca na dan 31. prosinca 2011. (nastavak)

Obveze i kapital (nastavak)

Dobit/(gubitak) tekuće godine se u HNB izvještajima zasebno iskazuje, dok se u financijskim izvještajima uključuje u stavku Zadržana dobit. Ostale rezerve prikazane u financijskim izvještajima u iznosu od 785 milijuna kuna uključuju Zakonske rezerve u iznosu od 64 milijuna kuna i Ostale rezerve u iznosu od 721 milijun kuna za Grupu i Banku. U HNB izvještajima Zakonske rezerve se iskazuju zasebno, dok je preostali iznos od 721 milijun kuna za Grupu i Banku prikazan unutar stavke Statutarne i ostale kapitalne rezerve. Uz to, Statutarne i ostale kapitalne rezerve u HNB izvještajima uključuju Premiju na izdane dionice i Trezorske dionice koje su prikazane zasebno u financijskim izvještajima. Zbog specifične strukture bilance, u izvještajima HNB-a, koji nemaju manjinski interes izdvojen kao posebnu stavku unutar Kapitala i rezervi, stavke Dobit (gubitak) tekuće godine i Zadržana dobit za Grupu iskazane u HNB izvještajima također uključuju odgovarajuće udjele manjinskog interesa u iznosu od 76 milijuna kuna odnosno 732 milijuna kuna.

Dopunski financijski izvještaji za Hrvatsku narodnu banku (nastavak)

b) Usklada računa dobiti i gubitka za 2011. godinu

	HNB izvještaji u milijunima kn	Financijski izvještaji u milijunima kn	Grupa Razlika u milijunima kn	HNB izvještaji u milijunima kn	Financijski izvještaji u milijunima kn	Banka Razlika u milijunima kn
Kamatni prihodi	6.219	6.219	-	5.427	5.427	-
(Kamatni troškovi)	(2.706)	(2.706)	-	(2.467)	(2.467)	-
Neto kamatni prihod	3.513	3.513	-	2.960	2.960	-
Prihodi od provizija i naknada	1.257	1.257	-	1.008	1.008	-
(Troškovi provizija i naknada)	(161)	(161)	-	(149)	(149)	-
Neto prihod od provizija i naknada	1.096	1.096	-	859	859	-
Dobit/(gubitak) od ulaganja u podružnice, pridružena društva i zajedničke pothvate	29	-	29	-	-	-
Dobit/(gubitak) od aktivnosti trgovanja	(24)	-	(24)	(13)	-	(13)
<i>Neto dobiti i gubici od financijskih instrumenata po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka i rezultat od kupoprodaje valuta i tečajnih razlika nastalih preračunavanjem monetarne imovine i obveza</i>	-	160	(160)	-	147	(147)
Dobit/(gubitak) od ugrađenih derivata	(1)	-	(1)	(1)	-	(1)
Dobit/(gubitak) od imovine kojom se aktivno ne trguje, a koja se vrednuje po fer vrijednosti kroz RDG	(10)	-	(10)	(11)	-	(11)
Dobit/(gubitak) od aktivnosti u kategoriji imovine raspoložive za prodaju	3	-	3	2	-	2
<i>Neto dobiti i gubici od investicijskih vrijednosnica</i>	-	104	(104)	-	103	(103)
Dobit/(gubitak) od aktivnosti u kategoriji imovine koja se drži do dospjeća	-	-	-	-	-	-
Dobit/(gubitak) proizašao iz transakcija zaštite	-	-	-	-	-	-
Prihodi od ulaganja u podružnice, pridružena društva i zajedničke pothvate	-	-	-	114	-	114
Prihodi od ostalih vlasničkih ulaganja	7	-	7	7	-	7
<i>Prihod od dividendi</i>	-	7	(7)	-	121	(121)
Dobit/(gubitak) od obračunatih tečajnih razlika	195	-	195	173	-	173
Ostali prihodi	635	534	101	149	48	101
Ostali troškovi	(189)	-	(189)	(129)	-	(129)
Opći administrativni troškovi i amortizacija	(2.490)	-	(2.490)	(1.662)	-	(1.662)
<i>Troškovi poslovanja</i>	-	(2.679)	2.679	-	(1.790)	1.790
Neto prihod od poslovanja prije vrijednosnih usklađivanja i rezerviranja za gubitke	2.764	2.735	29	2.448	2.448	-
Troškovi vrijednosnih usklađenja i rezerviranja za gubitke	(917)	-	(917)	(820)	-	(820)
<i>Gubici od umanjenja vrijednosti zajmova i potraživanja od komitenata</i>	-	(883)	883	-	(803)	803
<i>Ostali gubici od umanjenja vrijednosti i rezerviranja</i>	-	(34)	34	-	(17)	17
<i>Udio dobiti od pridruženih društava</i>	-	29	(29)	-	-	-
Dobit/(gubitak) prije oporezivanja	1.847	1.847	-	1.628	1.628	-
Porez na dobit	(355)	(355)	-	(312)	(312)	-
Dobit/(gubitak) tekuće godine	1.492	1.492	-	1.316	1.316	-
Namijenjena:						
Dioničarima Banke	1.416	1.416	-			
Manjinskim dioničarima	76	76	-			
Zarada po dionici (u kunama)	4,43	4,43	-	4,11	4,11	-

Dopunski financijski izvještaji za Hrvatsku narodnu banku (nastavak)

b) Usklada računa dobiti i gubitka za 2011. godinu (nastavak)

Razlike između pozicija Računa dobiti i gubitka u financijskim izvještajima u odnosu na izvještaje koje propisuje Odluka HNB-a, odnose se na sljedeće kategorije:

Stavke Dobit/(gubitak) od aktivnosti trgovanja, Dobit/(gubitak) od ugrađenih derivata, Dobit/(gubitak) od imovine kojom se aktivno ne trguje, a koja se vrednuje po fer vrijednosti kroz RDG te Dobit/(gubitak) od obračunatih tečajnih razlika se u HNB izvještajima iskazuju zasebno, dok se u financijskim izvještajima uključuju u stavku Neto dobiti i gubici od financijskih instrumenata po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka i rezultat od kupoprodaje valuta i tečajnih razlika po preračunavanju monetarne imovine i obveza.

Dobit/(gubitak) od aktivnosti u kategoriji imovine raspoložive za prodaju u HNB izvještajima se iskazuju zasebno dok su u financijskim izvještajima uključeni u poziciju Neto dobiti i gubici od investicijskih vrijednosnica. Neto dobiti i gubici od investicijskih vrijednosnica, iskazani u financijskim izvještajima uključuju indeksaciju zamjenskih obveznica u iznosu od 101 milijun kuna za Grupu i Banku, koja se u HNB izvještajima uključuje u Ostale prihode.

Prihodi od ulaganja u podružnice, pridružena društva i zajedničke pothvate i Prihodi od ostalih vlasničkih ulaganja zasebno se iskazuju u HNB izvještajima, dok se u financijskim izvještajima uključuju u Prihod od dividendi.

Ostali troškovi i Opći administrativni troškovi i amortizacija se u HNB izvještajima zasebno iskazuju, dok se u financijskim izvještajima uključuju u Troškove poslovanja.

Troškovi vrijednosnih usklađenja i rezerviranja za gubitke u HNB izvještajima uključuju Gubitke od umanjenja vrijednosti zajmova i potraživanja od komitenata i Ostale gubitke od umanjenja vrijednosti i rezerviranja za gubitke, koji se u financijskim izvještajima iskazuju zasebno.

Dobit od pridruženih društava iskazuje se zasebno u financijskim izvještajima unutar pozicije Udio dobiti od pridruženih društava, dok se u HNB izvještajima uključuje u poziciju Prihodi od ulaganja u podružnice, pridružena društva i zajedničke pothvate.

Dopunski financijski izvještaji za Hrvatsku narodnu banku (nastavak)

c) Usklada izvještaja o novčanom tijeku za 2011. godinu

	Grupa			Banka		
	HNB izvještaji u milijunima kn	Financijski izvještaji u milijunima kn	Razlika u milijunima kn	HNB izvještaji u milijunima kn	Financijski izvještaji u milijunima kn	Razlika u milijunima kn
Poslovne aktivnosti						
Naplaćena kamata i slični primici	5.853	5.853	-	5.055	5.055	-
Naplaćene naknade i provizije (Plaćena kamata i slični izdaci)	1.259	1.259	-	1.008	1.008	-
(Plaćene naknade i provizije)	(2.597)	(2.597)	-	(2.350)	(2.350)	-
(Plaćeni troškovi poslovanja)	(163)	(163)	-	(149)	(149)	-
(Plaćeni troškovi poslovanja)	(2.334)	(2.334)	-	(1.567)	(1.567)	-
Neto dobiti/(gubici) od financijskih instrumenata po fer vrijednosti u računu dobiti i gubitka	(215)	(215)	-	(260)	(260)	-
<i>Realizirani dobiti od financijske imovine raspoložive za prodaju</i>	-	3	(3)	-	2	(2)
Ostali primici (Ostali izdaci)	535	532	3	47	45	2
Novčani tijek iz poslovnih aktivnosti	2.338	2.338	-	1.784	1.784	-
Depoziti kod HNB-a	(1.165)	(1.165)	-	(1.165)	(1.165)	-
Trezorski zapisi MF-a i blagajnički zapisi HNB-a	(832)	-	(832)	(727)	-	(727)
Depoziti kod bankarskih institucija i krediti financijskim institucijama	(1.303)	(1.303)	-	(1.044)	(1.044)	-
Kredit ostalim komitentima	(3.442)	(3.442)	-	(3.074)	(3.074)	-
Vrijednosni papiri i drugi financijski instrumenti koji se drže radi trgovanja	(9)	-	(9)	(9)	242	(251)
Vrijednosni papiri i drugi financijski instrumenti raspoloživi za prodaju	1.680	596	1.084	1.849	871	978
Vrijednosni papiri i drugi financijski instrumenti kojima se aktivno ne trguje, a vrednuju se prema fer vrijednosti kroz RDG	2	245	(243)	-	-	-
Ostala imovina	(48)	(48)	-	(53)	(53)	-
Neto (povećanje)/smanjenje poslovne imovine	(5.117)	(5.117)	-	(4.223)	(4.223)	-
Depoziti po viđenju	(957)	(957)	-	(77)	(77)	-
Štedni i oročeni depoziti	3.570	3.570	-	3.598	3.598	-
Derivativne financijske obveze i ostale obveze kojima se trguje	-	-	-	-	-	-
Ostale obveze	257	257	-	204	204	-
Neto povećanje/(smanjenje) poslovnih obveza	2.870	2.870	-	3.725	3.725	-
Neto priljev/(odljev) gotovine iz poslovnih aktivnosti prije plaćanja poreza na dobit	91	91	-	1.286	1.286	-
Plaćeni porez na dobit	(359)	(359)	-	(346)	(346)	-
Neto priljev/(odljev) gotovine iz poslovnih aktivnosti	(268)	(268)	-	940	940	-

Dopunski financijski izvještaji za Hrvatsku narodnu banku (nastavak)

c) Usklada izvještaja o novčanom tijeku za 2011. godinu (nastavak)

	Grupa			Banka		
	HNB izvještaji u milijunima kn	Financijski izvještaji u milijunima kn	Razlika u milijunima kn	HNB izvještaji u milijunima kn	Financijski izvještaji u milijunima kn	Razlika u milijunima kn
Ulagačke aktivnosti						
<i>Povećanje ulaganja u nekretnine</i>	-	(4)	4	-	-	-
Primici od prodaje/(plaćanja za kupnju) materijalne i nematerijalne imovine	(406)	(402)	(4)	(299)	(299)	-
Primici od prodaje (plaćanja za kupnju) ulaganja u podružnice, pridružena društva i zajedničke pothvate	5	5	-	-	-	-
Primici od naplate/(plaćanja za kupnju) vrijednosnih papira i drugih financijskih instrumenata koji se drže do dospelosti	-	-	-	(3)	(3)	-
Primljene dividende	71	7	64	121	121	-
Ostali primici/(plaćanja) iz ulagačkih aktivnosti	-	64	(64)	-	-	-
Neto priljev/(odljev) gotovine iz ulagačkih aktivnosti	(330)	(330)	-	(181)	(181)	-
Financijske aktivnosti						
Neto povećanje/(smanjenje) primljenih kredita	1.407	1.407	-	1.329	1.329	-
Neto povećanje/(smanjenje) izdanih dužničkih vrijednosnica	-	-	-	-	-	-
Neto povećanje/(smanjenje) podređenih i hibridnih instrumenata	(15)	(15)	-	-	-	-
Primici od emitiranja dioničkog kapitala (Isplaćena dividenda)	(4)	(3)	(1)	(3)	(3)	-
<i>Dividenda isplaćena manjinskom udjelu</i>	-	(1)	1	-	-	-
Ostali primici/(plaćanja) iz financijskih aktivnosti	-	-	-	-	-	-
Neto priljev/(odljev) gotovine iz financijskih aktivnosti	1.388	1.388	-	1.326	1.326	-
Neto priljev/(odljev) gotovine	790	790	-	2.085	2.085	-
Učinci promjene tečaja stranih valuta na gotovinu i ekvivalente gotovine	67	67	-	21	21	-
Neto povećanje/(smanjenje) gotovine i ekvivalenata gotovine	857	857	-	2.106	2.106	-
Gotovina i ekvivalenti gotovine na početku godine	6.442	6.442	-	4.113	4.113	-
Gotovina i ekvivalenti gotovine na kraju godine	7.299	7.299	-	6.219	6.219	-

Odstupanja pozicija Izvještaja o novčanom tijeku objavljenih u financijskim izvještajima u odnosu na HNB izvještaje koje propisuje Odluka HNB-a odnose se na sljedeće kategorije:

Ostali primici u HNB izvještajima uključuju Realizirane dobitke/gubitke od financijske imovine raspoložive za prodaju i Ostale neto primitke, dok se navedene stavke u financijskim izvještajima iskazuju zasebno.

Trezorski zapisi Ministarstva financija i blagajnički zapisi HNB-a u HNB izvještajima se iskazuju zasebno, dok su u financijskim izvještajima uključeni u poziciju Vrijednosni papiri po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka i Financijska imovina raspoloživa za prodaju.

Dopunski financijski izvještaji za Hrvatsku narodnu banku (nastavak)

c) Usklada izvještaja o novčanom tijeku za 2011. godinu (nastavak)

U financijskim izvještajima Vrijednosni papiri i drugi financijski instrumenti kojima se aktivno ne trguje, a vrednuju se prema fer vrijednosti kroz RDG prikazuju se unutar pozicije Financijska imovina po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka, dok se u HNB izvještajima prikazuju kao zasebna stavka.

U financijskim izvještajima Novčani tok vezan uz ulaganja u nekretnine prikazuje se kao zasebna stavka dok je u HNB izvještajima uključen u Neto kupnju nekretnina, opreme i nematerijalne imovine.

U financijskim izvještajima Grupe primici od dividendi od pridruženih društava i Primici od dividendi od ulaganja u ostale vlasničke vrijednosnice prikazani su kao zasebne stavke, dok su u HNB izvještajima prikazani unutar pozicije Primljene dividende.

U financijskim izvještajima Grupe dividenda isplaćena dioničarima matičnog društva i manjinskom udjelu prikazana je odvojeno, dok je u HNB izvještajima prikazana unutar pozicije Isplaćena dividenda.

d) Usklada izvještaja o promjenama kapitala za 2011. godinu

Zadržana dobit u 2011. i 2010. u financijskim izvještajima uključuje dobit tekuće godine koja se u HNB izvještajima zasebno iskazuje. Premija na izdane dionice koja se iskazuje zasebno u financijskim izvještajima, uključuje se u poziciju Zakonske, statutarne i ostale rezerve u HNB izvještajima.

Dopunski financijski izvještaji izraženi u eurima - nerevidirani

Osnova za izradu dopunskih financijskih izvještaja u eurima

Dopunske informacije dane su samo radi ilustracije te ne predstavljaju dio revidiranih financijskih izvještaja.

Iznosi u računu dobiti i gubitka Grupe i Banke za 2011. godinu i usporedne informacije za 2010. godinu, iskazani u revidiranim financijskim izvještajima preračunati su u eure, prema prosječnim tečajevima za 2011. godinu (1 EUR = 7,434 kn) i 2010. godinu (1 EUR = 7,286 kn).

Iznosi u bilanci Grupe i Banke na dan 31. prosinca 2011. godine i usporedne informacije na dan 31. prosinca 2010. godine, iskazani u revidiranim financijskim izvještajima, preračunati su u eure, prema tečajevima važećim na dan 31. prosinca 2011. i 31. prosinca 2010. godine.

Dopunski financijski izvještaji izraženi u eurima - nerevidirani (nastavak)

Račun dobiti i gubitka Grupe za 2011. godinu

	2011. u milijunima eura	2010. u milijunima eura
Prihod od kamata i slični prihodi	837	811
Rashod od kamata i slični rashodi	(364)	(367)
Neto приход od kamata	<u>473</u>	<u>444</u>
Prihod od naknada i provizija	169	183
Rashod od naknada i provizija	(22)	(23)
Neto приход od naknada i provizija	<u>147</u>	<u>160</u>
Prihod od dividendi	1	-
Neto dobiti i gubici od financijskih instrumenata po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka i rezultat od kupoprodaje valuta i tečajnih razlika po preračunavanju monetarne imovine i obveza	21	23
Neto dobiti i gubici od investicijskih vrijednosnica	14	12
Ostali poslovni prihodi	72	75
Neto dobit od trgovanja i ostali prihodi	<u>108</u>	<u>110</u>
Poslovni prihodi	728	714
Troškovi poslovanja	(360)	(364)
Dobit prije umanjenja vrijednosti i rezerviranja	<u>368</u>	<u>350</u>
Gubici od umanjenja vrijednosti zajmova i potraživanja od komitenata	(119)	(110)
Ostali gubici od umanjenja vrijednosti i rezerviranja	(4)	(9)
Ukupni gubici od umanjenja vrijednosti i rezerviranja	<u>(123)</u>	<u>(119)</u>
Dobit iz poslovnih aktivnosti	<u>245</u>	<u>231</u>
Udio u dobiti pridruženih društava	4	4
Dobit prije poreza	<u>249</u>	<u>235</u>
Porez na dobit	(48)	(41)
Dobit razdoblja	<u>201</u>	<u>194</u>
Namijenjena:		
Dioničarima Banke	191	189
Manjinskim dioničarima	10	5
Dobit razdoblja	<u>201</u>	<u>194</u>

Dopunski financijski izvještaji izraženi u eurima - nerevidirani (nastavak)

Bilanca Grupe na dan 31. prosinca 2011.

Imovina

	2011. u milijunima eura	2010. u milijunima eura
Gotovinske rezerve	969	872
Obvezna pričuva kod Hrvatske narodne banke	1.094	949
Zajmovi i potraživanja od banaka	1.554	1.371
Financijska imovina po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka	152	124
Zamjenske obveznice	-	205
Zajmovi i potraživanja od komitenata	10.559	10.011
Financijska imovina raspoloživa za prodaju	773	869
Ulaganja koja se drže do dospjeća	104	105
Ulaganja u pridružena društva	7	12
Ulaganja u nekretnine	26	30
Nekretnine i oprema	353	345
Nematerijalna imovina	37	38
Odgođena porezna imovina	28	20
Preplaćeni porez	-	-
Ostala imovina	238	229
Ukupna imovina	15.894	15.180

Dopunski financijski izvještaji izraženi u eurima - nerevidirani (nastavak)

Bilanca Grupe na dan 31. prosinca 2011. (nastavak)

Obveze i kapital i rezerve

	2011. u milijunima eura	2010. u milijunima eura
Obveze		
Tekući računi i depoziti banaka	2.526	1.908
Tekući računi i depoziti komitenata	9.012	9.306
Financijske obveze po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka	57	25
Uzeti zajmovi	1.546	1.357
Rezervacije za obveze i troškove	58	62
Ostale obveze	353	336
Subordinirani dug	10	12
Tekuća porezna obveza	12	6
Odgodena porezna obveza	1	1
Ukupne obveze	13.575	13.013
Kapital i rezerve koji pripadaju dioničarima Banke		
Izdani dionički kapital	851	173
Premija na izdane dionice	447	456
Trezorske dionice	(3)	-
Ostale rezerve	104	106
Rezerva fer vrijednosti	(3)	1
Zadržana dobit	816	1.332
Ukupni kapital i rezerve koji pripadaju dioničarima Banke	2.212	2.068
Interesi manjinskih dioničara	107	99
Ukupni kapital i rezerve	2.319	2.167
Ukupne obveze i kapital i rezerve	15.894	15.180

Dopunski financijski izvještaji izraženi u eurima - nerevidirani (nastavak)

Račun dobiti i gubitka Banke za 2011. godinu

	2011. u milijunima eura	2010. u milijunima eura
Prihod od kamata i slični prihodi	730	706
Rashod od kamata i slični rashodi	(332)	(328)
Neto приход od kamata	<u>398</u>	<u>378</u>
Prihod od naknada i provizija	136	149
Rashod od naknada i provizija	(20)	(21)
Neto приход od naknada i provizija	<u>116</u>	<u>128</u>
Prihod od dividendi	16	4
Neto dobiti i gubici od financijskih instrumenata po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka i rezultat od kupoprodaje valuta i tečajnih razlika nastalih preračunavanjem monetarne imovine i obveza	20	29
Neto dobiti i gubici od investicijskih vrijednosnica	14	11
Ostali poslovni prihodi	6	14
Neto dobit od trgovanja i ostali prihodi	<u>56</u>	<u>58</u>
Poslovni prihodi	<u>570</u>	<u>564</u>
Troškovi poslovanja	(241)	(247)
Dobit prije umanjenja vrijednosti i rezerviranja	<u>329</u>	<u>317</u>
Gubici od umanjenja vrijednosti zajmova i potraživanja od komitenata	(108)	(96)
Ostali gubici od umanjenja vrijednosti i rezerviranja	(2)	(7)
Ukupni gubici od umanjenja vrijednosti i rezerviranja	<u>(110)</u>	<u>(103)</u>
Dobit prije poreza	<u>219</u>	<u>214</u>
Porez na dobit	(42)	(38)
Dobit razdoblja	<u>177</u>	<u>176</u>

Dopunski financijski izvještaji izraženi u eurima - nerevidirani (nastavak)

Bilanca Banke na dan 31. prosinca 2011.

Imovina

	2011. u milijunima eura	2010. u milijunima eura
Gotovinske rezerve	826	557
Obvezna pričuva kod Hrvatske narodne banke	1.094	949
Zajmovi i potraživanja od banaka	1.159	1.014
Financijska imovina po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka	150	120
Zamjenske obveznice	-	205
Zajmovi i potraživanja od komitenata	9.277	8.766
Financijska imovina raspoloživa za prodaju	704	837
Ulaganja koja se drže do dospjeća	78	79
Ulaganja u podružnice i pridružena društva	122	124
Ulaganja u nekretnine	3	4
Nekretnine i oprema	161	149
Nematerijalna imovina	20	20
Odgođena porezna imovina	26	17
Preplaćeni porez	-	-
Ostala imovina	191	179
Ukupna imovina	13.811	13.020

Dopunski financijski izvještaji izraženi u eurima - nerevidirani (nastavak)

Bilanca Banke na dan 31. prosinca 2011. (nastavak)

Obveze i kapital i rezerve

	2011. u milijunima eura	2010. u milijunima eura
Obveze		
Tekući računi i depoziti banaka	2.496	1.845
Tekući računi i depoziti komitenata	7.514	7.724
Financijske obveze po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka	57	25
Uzeti zajmovi	1.359	1.181
Rezervacije za obveze i troškove	46	51
Ostale obveze	269	258
Tekuća porezna obveza	11	7
Odgođena porezna obveza	-	-
	<hr/>	<hr/>
Ukupne obveze	11.752	11.091
	<hr/>	<hr/>
Kapital i rezerve		
Izdani dionički kapital	851	174
Premija na izdane dionice	447	456
Trezorske dionice	(3)	-
Ostale rezerve	104	106
Rezerva fer vrijednosti	(4)	-
Zadržana dobit	664	1.193
	<hr/>	<hr/>
Ukupni kapital i rezerve	2.059	1.929
	<hr/>	<hr/>
Ukupne obveze i kapital i rezerve	13.811	13.020
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>

Informacije dioničarima

Podaci o dionicama

Redovnim dionicama trguje se pod sljedećom burzovnom oznakom:

Dionice (serija)	Oznaka	ISIN šifra
Redovne dionice	ZABA-R-A	HRZABARA0009

Pregled trgovine dionicama Banke u 2011. godini na Zagrebačkoj burzi:

	ZABA-R-A
Najviša (kn)	314,00*
Najniža (kn)	40,00
Zadnja (kn)	40,58
Volumen trgovanja / broj dionica	1.262.359

*Najviša cijena usklađena je uslijed izdanja novih dionica 26. srpnja 2011. na 62,80 kuna.

Struktura dioničara Banke na dan 31. prosinca 2011.

Inozemni investitori	96,28%
- UniCredit Bank Austria AG	84,47%
- Allianz SE	11,72%
- Ostali	0,09%
Pravne osobe u privatnom vlasništvu	1,74%
Stanovništvo	1,49%
Javni sektor	0,34%
Trezorske dionice	0,15%

Rejting

Standard & Poor's	Counterparty Credit Rating	BBB- / Negative / --
Fitch Ratings Ltd.	Long Term Issuer Default Rating	BBB+
	Short Term Rating	F2
	Individual	C/D
	Support	2
	Outlook	Negative

Kontakti

Zagrebačka banka d.d.

SJEDIŠTE

Paromlinska 2
10000 Zagreb
Hrvatska
Telefon: (+385 1) 6104 000
Fax: (+385 1) 6110 533
www.zaba.hr

SWIFT: ZABA HR 2X

IDENTITET I KOMUNICIRANJE

Paromlinska 2
10000 Zagreb
Hrvatska
Telefon: (+385 1) 6104 153
Fax: (+385 1) 6104 601
Odnosi s javnošću: PR@unicreditgroup.zaba.hr

PREDSTAVNIŠTVO

D-60313 FRANKFURT/M
Brönnnerstrasse 17
Telefon: (+49 69) 28 47 42
Telefon: (+49 69) 28 47 43
Fax: (+49 69) 29 34 89
info@zabafrankfurt.de

Podružnice

HRVATSKA

Prva stambena štedionica d.d.

Savska 60-62
10000 Zagreb
Telefon: (+385 1) 6065 111
Fax: (+385 1) 6065 120
www.prva-stambena.hr

ZB Invest d.o.o.

Ivana Lučića 2a
10000 Zagreb
Telefon: (+385 1) 4803 399
Fax: (+385 1) 4803 349
www.zbi.hr

Zagreb nekretnine d.o.o.

Nova Ves 17
10000 Zagreb
Telefon: (+385 1) 4860 111
Fax: (+385 1) 4860 222
www.zane.hr

Istraturist d.d., Umag

Jadranska 66
52470 Umag
Telefon: (+385 52) 719 000
Fax: (+385 52) 719 271
www.istraturist.hr

Centar Kaptol d.o.o.

Nova Ves 17
10000 Zagreb
Telefon: (+385 1) 4860 241
Fax: (+385 1) 4860 240
www.centarkaptol.hr

MZB d.o.o.

Savska cesta 28
10000 Zagreb
Telefon: (+385 1) 4882 600
Fax: (+385 1) 4843 083
www.banka.hr

BOSNA I HERCEGOVINA

UniCredit bank d.d.

Kardinala Stepinca bb
88000 Mostar
Telefon: (+387 36) 312 112
Fax: (+387 36) 356 227
www.unicreditbank.ba